

شركة مصانع الأجواخ الأردنية
(مساهمة عامة محدودة)
الرصيفة - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية
في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة مصانع الأجواخ الأردنية
(مساهمة عامة محدودة)
الرصيفة - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٣

جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ	قائمة المركز المالي الموحدة
ب	قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة
ج	قائمة الدخل الشامل الموحدة
د	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
هـ	قائمة التدفقات النقدية الموحدة

صفحة

٣٥ - ١

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م/٠٨٥١٣

إلى الهيئة العامة
لمساهمي شركة مصانع الأجواخ الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
الرصيفة - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

السري

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة مصانع الأجواخ الأردنية والشركة التابعة لها "المجموعة" والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣، وكل من قوائم الأرباح أو الخسائر الموحدة والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة متضمنة ملخص السياسة المحاسبية الجوهرية.

في رأينا ، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية .

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا . أننا مستقلون عن المجموعة وفق ميثاق قواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين القانونيين بالإضافة إلى المتطلبات السلوك المهني الأخرى في الأردن المتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للمجموعة ، وقد أوفينا بمسؤوليتنا المتعلقة بمتطلبات السلوك المهني الأخرى. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

تعتبر أمور التدقيق الرئيسية ، وفقاً لاجتهادنا المهني ، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية . وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل ، وفي تكوين رأينا حولها ، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور :

كيف تم معالجة امر التدقيق الرئيسي

لقد قمنا بفهم العملية التي تتبناها الإدارة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر .

قمنا بتقييم الضوابط لتحديد القيمة العادلة المذكورة أعلاه للوقوف على ما إذا كان قد تم تصميمها وتطبيقها بشكل ملائم .

قمنا بمطابقة نتيجة التقييمات التي أجرتها الإدارة للموجودات المالية المادية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والظاهرة في القوائم المالية الموحدة .

كما قمنا بتقييم ما إذا كانت منهجية التقييم والتقدير المستخدمة في التقييم معقولة في ظل الظروف ومتوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بمساعدة المتخصصين الداخليين .

قمنا بمطابقة المدخلات المستخدمة في التقييم والمعتمدة على آخر قوائم مالية منقحة او مراجعة، حيثما ما ينطبق .

قمنا باعاده تقييم الدقة المحاسبية للتقييمات .

لقد أخذنا بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه التقييمات تشير الى اي تحيز اظهرته الادارة .

قمنا بتقييم الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة المتعلقة بهذا الأمر لتحديد ما إذا كانت متوافقة مع متطلبات معايير التقارير المالية الدولية .

تقييم الاستثمارات غير المدرجة

تتضمن الاستثمارات في الأوراق المالية استثمارات في أوراق مالية غير مدرجة بلغت قيمتها ١٢,١٢٢,١٥٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر .

كما يرد في الايضاح رقم (٤) الاحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة ، فان تقييم الاستثمار في الاوراق الماليه غير المدرجه يتطلب استخدام مدخلات غير بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها وبالتالي تعتبر موضوعيه في طبيعتها . كما وتتطلب احكام هامة من قبل الادراه لتحديد منهجيه التقييم المناسبه واستخدام الفرضيات المختلفه مثل التدفقات النقدية ، نسب الخصم ، وتعديلات مخاطر السوق وغيرها من الطرق . تقوم ادارة الشركة بتقييم تلك الاستثمارات .

بالنظر إلى الموضوعيه المتأصله والاحكام الهامة المستخدمة في تقييم هذه الاستثمارات غير المدرجه والمصنفة ضمن المستوى رقم (٣) من مستويات القيمة العادلة ، فقد قررنا أن يعتبر هذا امر تدقيق رئيسي .

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها. اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا. لا يشمل رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى وإنما لا نبدي أي نوع من التأكيد أو استنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقيّم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو ان المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرية.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في اعداد القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكينها من اعداد القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، ان الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح، حسيماً يقتضيه الحال، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو أنه لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن اهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يشمل رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يشكل ضماناً بان تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهري في حال وجوده. من الممكن ان تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، والتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما يستجيب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بفهم نظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والابضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

- باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار . وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن ، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة ، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا . هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا ، ومع ذلك قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى التوقف عن القدرة على الاستمرار .
 - بتقييم العرض الإجمالي ، لهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل .
 - بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من الكيانات أو الانشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتنفيذ التدقيق على صعيد الشركة وشركتها التابعة وبنقي المسؤولين الوحيدون عن رأينا.
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة ، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا .
- كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية ، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بانها تؤثر على استقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة .
- من الامور التي تم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة ، نقوم بتحديد أكثر هذه الامور أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية ، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية . نقوم بشرح هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها ، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية ، ان لا يتم ذكر امر معين في تقريرنا في حال كان للإفصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها ان تفوق منفعتها المصلحة العامة بشكل محقول .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات حسابية منظمة بصورة أصولية ، وهي متفقة من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية الموحدة المرفقة ، ونوصي الهيئة العامة للمساهمين المصادقة على هذه القوائم المالية الموحدة.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن

٥ شباط ٢٠٢٤

سيفون كميل بطشون
إجازة رقم (٧٤٤)

مدير تدقيق مستقل

مركز ديلويت للأوراق المالية

01133

قائمة (أ)

شركة مصنع الأجران الأردنية
(مساهمة عامة محدودة)
الرصيفة - المملكة الأردنية الهاشمية
قنصة المركز المالي الموحدة

٢٠٢٢		٢٠٢٣		٢٠٢٢		٢٠٢٣	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٢٦,٨٩٣	-	١٨١٥,١٩٠	١,٣٢٢,٤٩٦	٥			
٣٣١,٧٧١	٢٥٥,٦١٠	٢,٣٢٤,٩٩١	٢,٣٦٠,٧٧٥	٦			
٣١,٧٨١	٦,٩١٢	٧٧,٥٠١	٦٥,٢٢٤	٧			
٤٩٠,٤٤٥	٢٢٢,٥١٢	-	-	٨			
		-	-	٩			
		٢,٨٢٢	-	١٠			
		٤,٦١٠,٥١٤	٣,٦٤٨,٤٩٥				
٦٣,٢٧١	٧٦,٧٢٧	٥١,٧٧١,٦٩٠	٥١,٥٤٤,١٩٠	١١			
٥٥٤,١٦٦	٣٢٩,٢٢٩	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	١٢			
		٥٨٢,٥٨٨	٥٨٢,٧٨٢	١٣			
		٥٤,٣٥٥,٢٧٨	٥٤,١٢٨,٩٧٢				
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٣,٨٠٣				
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	٩١١,١٥٣				
١٢,٥٣٢,٤٤٣	١٤,٥٣٢,٤٤٣	-	(٨٧٦,١١٩)				
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-				
٩٤٤,٦٠٦	٤٩٩,٤٤٠	-	٣٥,٠٢٤				
١٩,٧٤٠,٣٣٨	١٩,٥٥٦,٣٩٣	-	٥٨,٨٣٧	١٤			
٥٨,٢٢٦,٨١٧	٥٧,٢٣٨,٠٧٦						
٥٨,٨٢١,٠٠٣	٥٧,٩٧٧,٣١٥						

المدير العام

ان الأيضاحات المرتقة تشكل جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير تدقيق الحسابات المستقل .

رئيس مجلس الإدارة

الموجودات

موجودات متداولة :
تدفق في الصندوق ولدى البنوك
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
بضاعة جاهزة - بالصفى
قطع غيار ولوازم مختلفة - بالصفى
موجودات مددة للبيع - بالصفى
مجموع الموجودات المتداولة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
موجودات مالية بالكلفة المطانة
استثمار في شركة خليفة
مجموع الاستثمارات

موجودات غير متداولة :
الموجودات الاستثمارية :
أراضي - بالكلفة
موجودات استثمارية - بالكلفة
(بنزل) : الاستهلاك المتراكم
صافى الموجودات الاستثمارية باستثناء الأراضي
صافى الموجودات الاستثمارية

الموجودات الثابتة :
أراضي - بالكلفة
موجودات ثابتة - بالكلفة
(بنزل) : الاستهلاك المتراكم
صافى الموجودات الثابتة باستثناء الأراضي
صافى الموجودات الثابتة
مجموع الموجودات غير المتداولة
مجموع الموجودات

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

٢٠٢٢

٢٠٢٣

قائمة (ب)

شركة مصانع الأجواخ الأردنية
(مساهمة عامة محدودة)
الرصيفة - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		ايضاح	
٢٠٢٢	٢٠٢٣		
دينــــــــــــر	دينــــــــــــر		
١,٢٦١,٥٢٣	-		المبيعات - بالصافي
	-		تكلفة المبيعات :
٨٤١,٤٣٠	-	٨	بضاعة جاهزة في اول السنة
١٢٩,٨٦٤	-	٢٢	تكلفة الإنتاج
٩٧١,٢٩٤	-		تكلفة البضاعة المعدة للبيع
(٥٧,٨٥٠)	-		بضاعة جاهزة في اخر السنة
٩١٣,٤٤٤	-		تكلفة المبيعات
٣٤٨,٠٧٩	-		اجملي ربح المبيعات
(٩٥٥,٢٥٥)	(٨٥٩,٨٥٤)	٢٣	مصاريف ادارية وعمومية
(٦٠٧,١٧٦)	(٨٥٩,٨٥٤)		(الخسارة) من العمليات
٩٢,٣٦٧	٢٢,١٣٧	٢٤	صافي ارباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٠٤٤,٧٩٦	٢,٣٢٠,٩٢٠	١١	عوائد توزيعات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل وأخرى
٩٢,٩٨٣	١٢٨,٣٧٣		عوائد موجودات مالية بالكلفة المطفاة
-	١٦٢,١٤٩		إيرادات موجودات استثمارية
٢٧٣,٥١٥	١٥٤,٨٦١	٢٥	إيرادات أخرى بالصافي
٢٩٢,١٥٠	٨,٦١٤	٨	المسترد من مخصص اسعار بضاعة جاهزة بطبينة الحركة
٦,٤٠٣	-	٩	المسترد من مخصص قطع غيار و لوازم و مواد أولية بطبينة الحركة
٢,١٩٥,٠٣٨	١,٩٣٧,٢٠٠		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(٤٧,٨٥٠)	(١٩,٨٠٠)	ب/٢٦	مصروف ضريبة الدخل
(٢,٦٥٧)	(١,٠٤٥)	ب/٢٦	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
(٥,١٧٢)	-	ب/٢٦	فروقات ضريبة الدخل و ضريبة مساهمة وطنية عن سنوات سابقة
٢,١٣٩,٣٥٩	١,٩١٦,٣٥٥		الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)
-/١٤	-/١٣	٢٧	حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل .

قائمة (ج)

شركة مصانع الأجواخ الأردنية
(مساهمة عامة محدودة)
الرصيفة - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الدخل الشامل الموحدة

<u>للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول</u>	
<u>٢٠٢٢</u>	<u>٢٠٢٣</u>
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٢,١٣٩,٣٥٩	١,٩١٦,٣٥٥
الربح للسنة - قائمة (ب)	
بنود الدخل الشامل الأخر :	
البنود غير القابلة للتحويل لاحقاً لقائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة :	
التغير في احتياطي تقييم استثمارات	
٢,٣٠٠,٢١٦	(٤٤٥,١٦٦)
٤,٤٣٩,٥٧٥	١,٤٧١,١٨٩
اجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)	

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل .

شركة مصانع الأجواخ الأردنية
(مساهمة عامة محدودة)
الرسيصة - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		ايضاح
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٢,١٩٥,٠٣٨	١,٩٣٧,٢٠٠	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب)
		التعديلات :
(٢٩٢,١٥٠)	(٨,٦١٤)	٨ المسترد من مخصص اسعار بضاعة جاهزة بطينة الحركة
(٦,٤٠٣)	-	٩ المسترد من مخصص قطع غير مواد بطينة الحركة
٢١,٠٤١	١٦,٥٠٣	١٥ استهلاك الموجودات الثابتة
(٢٦,٨٥٠)	(٥٥,٥١٩)	٢٥ (ارباح) بيع موجودات ثابتة
(٢٣٧,٦٩٥)	(٤٧,٨٥٠)	٢٥ (ارباح) بيع موجودات معدة للبيع
٥,٠٧٠	١٠٤,٢١٦	٢٤ خسائر تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(٢,٠٤٤,٧٩٦)	(٢,٣٢٠,٩٢٠)	١١ عوائد توزيعات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل وأخرى
٢٧,٩٤٧	١٦,٢٥٣	١٨ مصروف مخصص تعويض نهاية الخدمة خلال السنة
(٣٥٨,٧٩٨)	(٣٥٨,٧٣١)	(الاستخدامات النقدية في) العمليات قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
		النقص في موجودات متداولة :
٤٤,٨٨٩	١٢,٢٧٧	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٧٨٣,٥٨٠	٨,٦١٤	بضاعة جاهزة
٢٢,٨١٣	-	قطع غير ولوازم مختلفة - بالصفافي
		(النقص) في مطلوبات متداولة :
(١٣٠,٤١٣)	(٢٨,٣١١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		وتعويض
٣٦٢,٠٧١	(٣٦٦,١٥١)	نهاية الخدمة المدفوعة
(٧٩,٥٠٥)	(٤٥,٧٢٤)	٢٦ ضريبة الدخل المدفوعة والمساهمة الوطنية
(٧٦,٣١١)	(٣,١٩٧)	١٨ تعويض نهاية الخدمة المدفوع بالصفافي
٢٠٦,٢٥٥	(٤١٥,٠٧٢)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(١,٧٠٣,٩١٤)	(٢١٩,٦٦٦)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٥٠٠,٠٠٠)	-	١٢ شراء موجودات مالية بالكلفة المضافة
٢٠٠,٠٠٠	-	١٢ استحقاق موجودات مالية بالكلفة المضافة
٢,٠٤٤,٧٩٦	٢,٣٢٠,٩٢٠	١١ عوائد توزيعات مقبوضة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل وأخرى
٨٤٦,٣٣٢	٨٠٥	استثمار في شركة حليفة - استرداد رأس المال
٣٣,٨٦٢	٥٧,٦٤٨	المتحصل من بيع موجودات ثابتة
-	٢,٨٣٢	استبعاد موجودات معدة للبيع بالصفافي
٢٨٨,٣٧٦	-	المتحصل من بيع موجودات مالية معدة للبيع
(٧٢,٤٠٠)	(١٣,٢٦٨)	١٥ (شراء) موجودات ثابتة
١,١٣٧,٠٥٢	٢,١٤٩,٢٧١	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(٣٨٥,٤٦٢)	(١٢٦,٨٩٣)	(النقص) في بنوك دائنة
(٢,١٠٠,٠٠٠)	(٢,١٠٠,٠٠٠)	٢٠ أرباح موزعة
(٢,٤٨٥,٤٦٢)	(٢,٢٢٦,٨٩٣)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
(١,١٤٢,١٥٥)	(٤٩٢,٦٩٤)	صافي (النقص) في النقد
٢,٩٥٧,٣٤٥	١,٨١٥,١٩٠	نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية السنة
١,٨١٥,١٩٠	١,٣٢٢,٤٩٦	٥ نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة مصانع الأجوّاح الأردنية المساهمة العامة المحدودة
الرصيفة - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١ - عام

أ - سجلت شركة مصانع الأجوّاح الأردنية كشركة مساهمة عامة محدودة مركزها الرئيسي في الرصيفة - منطقة عوجان - المملكة الأردنية الهاشمية ص.ب. (٦٠٦٠) عمان (١١١٨) - الأردن تحت رقم (٤١) بتاريخ ١٧ أيلول ١٩٦٤ ومن أهم غاياتها الإستثمار في أسهم شركات مدرجة وغير مدرجة والقيام بأعمال صناعة وإنتاج الأجوّاح بكافة الأشكال والأنواع وان تتعاطى صنع وإنتاج الأجوّاح وان تنشئ وتبني وتجهز وتدير مصنع أو مصانع لصنع ما تقدم وان تقوم بأعمال الاتجار بها .

ب - تمتلك الشركة ١٠٠٪ من شركة تصنيع الأقمشة والأجوّاح الأردنية مساهمة خاصة محدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ ، مركزها الرئيسي في الرصيفة - منطقة عوجان - المملكة الأردنية الهاشمية ص.ب. (٦٠٦٠) عمان (١١١٨) - الأردن والتي من أهم غاياتها أن تقوم بأعمال صناعة وإنتاج الأجوّاح والغزل والنسيج بكافة الأشكال والأنواع وصناعة وخياطة الألبسة الجاهزة بمختلف أنواعها واستعمالاتها ومستلزماتها والاتجار بها . وان تنشئ وتبني وتجهز وتدير مصنع أو مصانع لصنع ما تقدم وان تقوم بأعمال الاتجار بها ، وان تبتاع وتساخر أو تستبدل أموال منقولة وغير منقولة ، وأن تستثمر و تتصرف بمأوالها التي لا تحتاج اليها في الحال لأشغالها لقاء سندات مالية و/ او بالكيفية التي تقررها من حين لآخر. هذا ويبلغ مجموع موجودات الشركة التابعة ١٥,٥٣٣,٤٥٣ دينار ومجموع مطلوباتها ١٠٩,١٠٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ وإيراداتها ١,٢٠٦,٦٢٠ دينار ومصاريفها ٥٨٦,٠٣١ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ .

ج - قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ نيسان ٢٠٢٢ بيع الآت ومعدات المصنع وقطع الغيار وعليه تم تصنيفها كأصول معدة للبيع. هذا وقد تم بتاريخ ١٢ حزيران ٢٠٢٢ توقيع اتفاقية لبيع الآت ومعدات المصنع لشركة اجنبية بمبلغ ٤٠٠ ألف يورو هذا وقد تم تنفيذ الاتفاقية بمبلغ ٣٢٩,٧٠٠ يورو أي ما يعادل ٢٣٧,٦٩٤ دينار خلال العام ٢٠٢٢ وقد تم استكمال جميع بنود هذه الاتفاقية ونقل باقي هذه الآلات والمعدات خلال العام ٢٠٢٣ ، و عليه انحصرت اعمال الشركة على النشاط الاستثماري.

د - بتاريخ ١٠ تشرين الثاني ٢٠٢١ قامت شركة تصنيع الأقمشة والأجوّاح الأردنية (شركة تابعة) بشراء كامل حصة السادة القيادة العامة للقوات المسلحة الأردنية - الجيش العربي - والبالغة ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بسعر اجمالي قدره ٣,٧٦٨,٣١٥ دينار بموجب كتاب السادة القيادة العامة للقوات المسلحة الأردنية - الجيش العربي - رقم م ش ٧/٢٠٢١/الشراكة الاستراتيجية/١٣٠٣ بتاريخ ٦ تشرين الأول ٢٠٢١ لرغبته ببيع كامل حصته. وعليه أصبحت شركة تصنيع الأقمشة والأجوّاح الأردنية مملوكة بنسبة ٨٠٪ لشركة مصانع الأجوّاح الأردنية بشكل مباشر و ٢٠٪ المتبقية مملوكة من قبل شركة تصنيع الأقمشة والأجوّاح الأردنية كاسهم خزينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ والذي يعني امتلاكها من قبل شركة مصانع الأجوّاح الأردنية بشكل غير مباشر.

هـ - بموجب قرار الهيئة العامة لشركة تصنيع الأقمشة والأجوّاح الأردنية في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٥ اذار ٢٠٢٣ تمت الموافقة على اطفاء أسهم الخزينة والبالغة ٣,٧٧٩,٦٩٥ دينار وذلك عن طريق اطفاء ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار كتخفيض من رأس مال الشركة المدفوع والبالغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح بعد الاطفاء ٨,٠٠٠,٠٠٠ دينار واطفاء مبلغ ١,٧٧٩,٦٩٥ دينار من الأرباح المدورة.

و - تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة المرفقة بموجب قرار مجلس الإدارة في جلسته رقم (٣٧٧) المنعقدة بتاريخ ٥ شباط ٢٠٢٤ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٣-٢ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

٢- أسس توحيد القوائم المالية

- تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لشركة مصانع الأجوّاح الأردنية والقوائم المالية للشركة التابعة لها شركة تصنيع الأقمشة والأجوّاح الأردنية مساهمة خاصة محدودة بعد استبعاد الأرصدة والمعاملات المالية فيما بينها .

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية الموحدة للشركة والمنشأة التي تسيطر عليها الشركة (شركتها التابعة) ، ويبدأ توحيد الشركة التابعة من تاريخ الاستحواذ، ذلك التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة. وتسنم السيطرة على تلك الشركة التابعة لها حتى تاريخ فقدان السيطرة عليها.

وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة :

- السيطرة على المنشأة المستثمرة؛
- تعرض للعوائد المتغيرة، أو لها الحق في العوائد المتغيرة، الناتجة من ارتباطاتها مع المنشأة المستثمرة؛ و
- لها القدرة على استعمال سلطتها للتأثير على عوائد المنشأة المستثمرة.

وتعيد الشركة تقديرها بشأن ما اذا كانت تسيطر على الشركة المستثمرة أم لا، إن أشارت الحقائق والظروف أن ثمة تغييرات على واحد أو أكثر من نقاط تحقق السيطرة المشار إليها أعلاه.

وفي حال قلت حقوق تصويت الشركة عن أغلبية حقوق التصويت في أي من الشركات المستثمرة، فيكون لها القدرة عليها عندما تكفي حقوق التصويت لمنحها قدرة عملية لتوجيه أنشطة الشركة التابعة ذات الصلة من جانب واحد. وتأخذ الشركة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف عند تقدير ما إذا كان للشركة حقوق تصويت في المنشأة المستثمرة تكفي لمنحها القدرة عليها من عدمه. ومن بين تلك الحقائق والظروف :

- حجم حقوق تصويت التي تملكها الشركة بالنسبة لحجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تحوز عليها الشركة وأي حائزي حقوق تصويت آخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أنه يترتب للشركة، أو لا يترتب عليها، مسؤولية حالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وقت اتخاذ القرارات المطلوبة، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات مساهمية سابقة.

عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة، تقوم الشركة بـ:

- إلغاء الاعتراف بموجودات الشركة التابعة (بما فيها الشهرة) ومطلوباتها؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصة غير مسيطرة؛
- إلغاء الاعتراف بفرق التحويل المتراكم المقيد في حقوق الملكية؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به؛
- إلغاء الاعتراف بأي فائض أو عجز في قائمة الأرباح أو الخسائر؛
- إعادة تصنيف بحقوق ملكية الشركة الأم المقيدة سابقاً في الدخل الشامل الأخر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المستتقة كما هو ملائم.

يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية الموحدة للشركة التابعة، عند الضرورة، لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المستخدمة من قبل الشركات الأخرى الأعضاء في الشركة.

تُستبعد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصاريف الداخلية بين أعضاء الشركة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

٣- أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وفقاً للقوانين المحلية النافذة.

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

- ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٢، باستثناء أثر ما يرد في الايضاح رقم (٣٢- أ) حول القوائم المالية الموحدة .

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

أ - البضاعة

تُظهر البضاعة الجاهزة وقطع الغيار بالكلفة وفقاً لطريقة الوارد أولاً صادر أولاً ، بعد تنزيل التدني في قيمة البضاعة بظينة الحركة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل ، وتظهر البضاعة تحت التصنيع والغزولات بالكلفة .

ب - معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استعمالها من قبل الإدارة التنفيذية وصناع القرار في الشركة .

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

ج - إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق استلام المدفوعات ، وهو التاريخ السابق لأرباح الأسهم المدرجة ، وعادةً التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على توزيعات أرباح الأسهم غير المدرجة.

يعتمد توزيع أرباح الأسهم في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة على تصنيف وقياس الاستثمار في الأسهم، أي:

- بخصوص أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها للمتاجرة ، تدرج إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن بند ارباح (خسائر) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر ؛ و
- بخصوص أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، تُدرج أرباح الأسهم في قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن بند توزيعات ارباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ؛ و
- بخصوص أدوات حقوق الملكية غير المُصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وغير المحتفظ لأغراض المتاجرة ، تُدرج إيرادات توزيعات الأرباح كدخل صافي من أدوات أخرى بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر .

د - الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة للشركة عندما تكون الشركة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات المالية.

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ، وتضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها منها كما هو مناسب عند الاعتراف المبدئي.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

قامت الشركة بتطبيق النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية لدممها المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). وبناءً عليه، تم تصنيف الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على أحد مكونات التمويل الجوهرية ضمن المرحلة الثانية مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، وتعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً مرجحاً محتماً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان. يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة وفقاً لسعر الفائدة الفعال لأصل.

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي لكل أصل ذي قيمة فردية وبشكل جماعي بالنسبة للموجودات الأخرى التي ليس لها أهمية فردية.

ويتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كتخفيض من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

هـ - الموجودات المالية

الإعتراف المبدي

يتم الاعتراف بالموجودات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، ويتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، تضاف تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية (بخلاف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها عند الاقتضاء أو عند الاعتراف المبدي.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة إستناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الموحدة

تمثل هذه الموجودات المالية الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

- يتم اثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية بما فيها التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية (ان وجد)، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن قائمة التغيير في حقوق الملكية الموحدة ويتم تحويل رصيد احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المباعة مباشرة إلى الأرباح المدورة وليس من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

- يتم أخذ الأرباح الموزعة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

تصنيف الموجودات المالية

تقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

• أن يتم حيازة الأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.

• أن يترتب على الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة وجود تدفقات نقدية تعد فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

تقاس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأي من أدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على مدى الفترة المعنية .

إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة والتي تشكل جزءاً متمماً لنسبة الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات وغيرها من الأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الإنتمانية المتوقعة وذلك على مدار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو إذا كان ذلك مناسباً عبر فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدي ، فيما يتعلق بالموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت متدنية إنتمانياً ، تُحتسب إيرادات الفائدة الفعالة المعدلة من خلال خصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة متضمنة مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة على التكلفة المطفأة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدي.

القياس اللاحق

ينطلب قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية .

وعلى وجه التحديد :

- أدوات التمويل المحتفظ بها في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي يكون لها تدفقات نقدية تعاقدية تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ؛
- أدوات التمويل المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى كلاً من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين ، والتي يكون لها تدفقات نقدية تعاقدية تكون هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى ؛
- يتم قياس جميع أدوات التمويل الأخرى (مثل أدوات الدين المدارة على أساس القيمة العادلة ، أو المحتفظ بها للبيع) والاستثمارات في حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر.

ومع ذلك ، يمكن للشركة أن يقوم باختيار/ تحديد غير القابل للإلغاء بعد الاعتراف الأولي بالأصل المالي على أساس كل أصل على حدى كما يلي :

- يمكن للشركة القيام بالاختيار بشكل غير قابل للإلغاء إدراج التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ بها للتداول أو الاستبدال المحتمل المعترف به من قبل المشتري ضمن إدماج الأعمال التي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) ، في الدخل الشامل الأخرى ؛ و
- يمكن للشركة تحديد بشكل غير قابل للإلغاء أدوات التمويل التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى كما تم قياسها بالقيمة العادلة من قائمة الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبة (المشار إليها بخيار القيمة العادلة).

تقييم نموذج الأعمال

يعتبر تقييم نماذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية أمرًا أساسيًا لتصنيف الأصل المالي. تحدد الشركة نماذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف أعمال معين . ولا يعتمد نموذج الأعمال الخاص بالشركة على نوايا الإدارة فيما يتعلق بأداة فردية ، وبالتالي يتم تقييم نموذج الأعمال عند مستوى جماعي وليس على أساس كل أداة على حدى .

تتبنى الشركة أكثر من نموذج أعمال واحد لإدارة أدواته المالية التي تعكس كيفية إدارة الشركة لموجوداته المالية من أجل توليد التدفقات النقدية . تحدد نماذج أعمال الشركة ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما .

تأخذ الشركة في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة المتاحة عند إجراء تقييم نموذج العمل. ومع ذلك، لا يتم إجراء هذا التقييم على أساس السيناريوهات التي لا تتوقع الشركة حدوثها بشكل معقول ، مثل ما يسمى بـ "السيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الإجهاد". كما تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الأدلة ذات العلاقة المتاحة مثل :

- السياسات والأهداف المعلنة للمحافظة وتطبيق تلك السياسات ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على الحصول على الإيرادات التعاقدية ، والحفاظ على معدل ربح محدد، ومطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات المالية التي تمول تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
 - كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا وإبلاغ موظفي الإدارة الرئيسيين بذلك ؛ و
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية الموجودة في ذلك النموذج)، وعلى وجه الخصوص الطريقة التي تدار بها تلك المخاطر ؛ و
 - كيفية تعويض مديري الأعمال (على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو على التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).
- الخسائر عند الإعراف المبدئي بالأصل المالي ، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المعترف بها مؤخرًا هي جزء من نموذج أعمال قائم أو فيما إذا كانت تعكس بداية نموذج أعمال جديد . تقوم الشركة بإعادة تقييم نماذج أعماله في كل فترة تقرير لتحديد فيما إذا كانت نماذج الأعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة .

عندما يتم إلغاء الإعراف بأداة الدين التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح / الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة. في المقابل ، بالنسبة للاستثمار في حقوق الملكية الذي تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الربح / الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة بل يتم تحويلها مباشرة ضمن حقوق الملكية .

تخضع أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاختبار التدني .

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي :
- موجودات ذات تدفقات نقدية تعاقدية والتي هي ليست مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ؛ أو / و
 - موجودات محتفظ بها ضمن نموذج الأعمال غير تلك المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو المحتفظ بها للتحصيل والبيع ؛ أو
 - موجودات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة .
- يتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة ، مع الإقرار بأية أرباح / خسائر ناتجة عن إعادة القياس في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة .

إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بموجودات مالية ، يعاد تصنيف الموجودات المالية التي تعرضت للتأثر. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبارًا من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة . يتم النظر في التغييرات في التدفقات النقدية التعاقدية في إطار السياسة المحاسبية المتعلقة بتعديل واستبعاد الموجودات المالية المبينة أدناه.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

تحدد القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة بالعملة الأجنبية وترجم بالسعر السائد في نهاية كل فترة تقرير. وعلى وجه التحديد:

- فيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءًا من علاقة تحوطية محددة ، فإنه يعترف بفروقات العملة في قائمة الأرباح أو الخسائر ؛ و
- فيما يتعلق بأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي هي ليست جزءًا من علاقة تحوطية محددة ، فإنه يعترف بفروقات الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين في قائمة الأرباح أو الخسائر. كما يعترف بفروقات الصرف الأخرى في الدخل الشامل الآخر في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات ؛ و
- فيما يتعلق بالموجودات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر والتي هي ليست جزءًا من علاقة محاسبية تحوطية محددة ، فإنه يعترف بفروقات الصرف من ربح أو خسارة في قائمة الأرباح أو الخسائر؛
- فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل ، يعترف بفروقات أسعار الصرف في الدخل الشامل الآخر في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات.

و- التدني

تقوم الشركة بالإقراراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر :

- الأرصدة والودائع لدى البنوك .
- الذمم المدينة.
- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (اوراق ادوات الدين) .
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر .

لا يتم إثبات خسارة تدني في أدوات حقوق الملكية .

تقوم الشركة باحتساب التدني على القوائم المالية باستخدام الطرق المبسطة .

ز - المطلوبات المالية وحقوق الملكية

تُصنف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لمضمون الترتيب التعاقدية.

إن المطلوبات المالية هي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر أو لتبادل أصول مالية أو مطلوبات مالية مع كيان آخر وفق شروط قد تكون غير مواتية للشركة أو عقد سيتم تسويته أو ربما يتم تسويته بأدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة وهو عقد من غير المشتقات حيث تكون الشركة ملزم أو قد يكون ملزم بتسليم عدد متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة به ، أو عقد المشتقات على حقوق الملكية الخاصة التي سيتم أو يمكن تسويتها بخلاف تبادل مبلغ محدد من النقد (أو أصل مالي آخر) لعدد محدد من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة .

أدوات حقوق الملكية

راس المال

أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت فائدة متبقية في موجودات المنشأة بعد خصم جميع مطلوباتها. يُعترف بأدوات حقوق الملكية الصادرة عن الشركة وفقاً للعوائد المستلمة ، بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

اسهم الخزينة

يُعترف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة وتخصم مباشرة في حقوق المساهمين. لا يتم إثبات أي مكسب / خسارة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة .

المطلوبات المالية

تُصنف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر أو المطلوبات المالية الأخرى.

ح - الموجودات الثابتة

- تظهر الموجودات الثابتة بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي تدني في قيمتها ، ويتم استهلاك الموجودات الثابتة (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام نسب مئوية تتراوح من ٢٪ إلى ٢٠٪.
- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وقيد قيمة التدني في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة .
- يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات الثابتة في نهاية كل عام ، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم معالجة التغير في التقديرات للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات .
- يتم استبعاد الموجودات الثابتة عند التخلص منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخلص منها .

ط - مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

- يتم قيد التعويضات المدفوعة للموظفين الذين يتركون الخدمة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة عند دفعها ، و يتم اخذ مخصص للالتزامات المترتبة على الشركة من تعويض نهاية الخدمة للموظفين في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة .

ي - ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية الموحدة لان الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في الأردن .

- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها . يتم احتساب الضرائب المؤجلة (إن وجدت) باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي الموحدة وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة . هذا ولم يتم قيد المنافع الضريبية المؤجلة على اعتبار أنها غير مادية ومن غير الممكن الاستفادة منها كما لم يتم الاعتراف بالمطلوبات الضريبية المؤجلة لاحتياطي تقييم الاستثمارات كون الإيرادات المتحققة من النشاط الإستثماري للشركة غير خاضعة للضريبة.

ك - التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية و اظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ل - القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بالسعر الذي سيتم قبضه لبيع أي من الموجودات أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المتشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو ما إذا كان مقدرأً بفضل أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند تحديد سعر أي من الموجودات أو المطلوبات ما إذا كان يتعين على المتشاركين بالسوق أخذ تلك العوامل بعين الاعتبار في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة بشأن أغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه القوائم المالية وفق تلك الأسس، وذلك باستثناء ما يتعلق بإجراءات القياس التي تتشابه مع إجراءات القيمة العادلة ولسيت قيمة عادلة مثل القيمة العادلة كما هو مستعمل بالمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦).

إضافة إلى ذلك، تُصنف قياسات القيمة العادلة، لأغراض إعداد التقارير المالية، إلى المستوى (١) أو (٢) أو (٣) بناءً على مدى وضوح المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة بالكامل، وهي محددة كما يلي :

مدخلات المستوى (١) وهي المدخلات المستنبطة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة والتي يمكن للمنشأة الحصول عليها في تاريخ القياس؛

مدخلات المستوى (٢) وهي المدخلات المستنبطة من البيانات عدا عن الأسعار المدرجة المستخدمة في المستوى ١ والملاحظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

مدخلات المستوى (٣) وهي مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تعتمد على أسعار السوق الملحوظة.

م - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة ناشئة عن أحداث سابقة وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ن- مصاريف وإيرادات الفوائد

يتم أخذ مصاريف وإيرادات الفوائد في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة على أساس الاستحقاق .

ص- المبيعات

يتم احتساب إيرادات المبيعات بالقيمة العادلة للبدل المستلم أو الذي سيتم إستلامه بإستثناء ضريبة المبيعات عند توفر جميع الشروط التالية :

- ١ - تحويل الشركة لجميع المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بامتلاك البضاعة إلى المشتري؛ و
- ٢ - عدم احتفاظ الشركة بعلاقتها الإدارية المستمرة والمتعلقة باعادة ملكية البضاعة ، أو سيطرتها الفعلية على البضاعة المباعة ؛ و
- ٣ - من الممكن احتساب الإيراد بشكل يعتمد عليه ؛ و
- ٤ - من المحتمل ان تتدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة إلى الشركة ؛ و
- ٥ - من الممكن قياس التكاليف المتكبدة او التي سيتم تكبدها بشكل يعتمد عليه.

ع - الاستثمار في شركة حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس الشركة فيها تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية ولا تسيطر الشركة عليها والتي تملك الشركة نسبة تتراوح بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت ، يظهر الاستثمار في الشركة الحليفة بحصة الشركة من صافي اصول الشركة الحليفة وبمقدار مساهمة الشركة في الشركة الحليفة حيث يعدل رصيد الاستثمار في الشركة الحليفة بالتغير الحاصل في حصة الشركة من صافي اصول الشركة الحليفة وبمقدار حصة الشركة في ارباح وخسائر الشركة الحليفة وفقاً لأحدث قوائم مالية.

ف - موجودات معدة للبيع

تظهر الموجودات المعدة للبيع بسعر الكلفة او صافي القيمة البيعية ايهما اقل. يتم تسجيل التدني في قيمة الموجودات المعدة للبيع في قائمة الأرباح أو الخسائر. وتمثل صافي القيمة التحصيلية سعر البيع المقدر بالأصول مطروحاً منها جميع التكاليف اللازمة لاتمام عملية البيع.

س - الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يحتوي على إيجار عند البدء في العقد. تعترف الشركة بموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي يكون فيها المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعروفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة ، وبالنسبة لهذه العقود ، تقوم الشركة بالإعتراف بمدفوعات الإيجار

كمصروف تشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه الاستفادة من المنافع الاقتصادية من الأصول المستأجرة.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء في عقد الإيجار ، مخصومة باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار ، وإذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة ، تقوم الشركة باستخدام معدل إقتراضه الإضافي.

تشمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- مدفوعات الإيجار الثابتة (متضمنة في جوهرها على مدفوعات ثابتة) ، مطروحا منها حوافز الإيجار مستحقة القبض؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل ، تقاس في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء بالعقد؛
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية ؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء ، إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات ؛ و
- دفع غرامات إنهاء العقد ، إذا كان عقد الإيجار يعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزامات الإيجار كبنء منفصل في قائمة المركز المالي (ان وجدت).

يتم لاحقًا قياس التزامات الإيجار من خلال زيادة القيمة الدفترية لعكس الفائدة على التزامات الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعالة) وبتخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المدفوعة.

يتم إعادة قياس التزامات الإيجار (وإجراء تعديل مماثل لموجودات حق الاستخدام ذي الصلة) كلما:

- تم تغيير مدة الإيجار أو أن هناك حدث أو تغيير هام في الظروف التي تؤدي إلى تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء ، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزامات الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة العائم ، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل ، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار بناءً على مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل بالسعر الفعلي بتاريخ التعديل.

يتم إستهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي للأصل (أيهما أقصر). إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو تكلفة حق الاستخدام ، والذي يعكس أن الشركة يتوقع ممارسة خيار الشراء ، فإن قيمة حق الاستخدام ذات الصلة يتم إستهلاكها على مدى العمر الإنتاجي للأصل. ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بداية عقد الإيجار.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام كبنء منفصل في قائمة المركز المالي (ان وجدت).

تطبق الشركة المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦) لتحديد ما إذا كانت قيمة حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها وتحسب أي خسائر انخفاض في القيمة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والمعدات".

لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزامات الإيجار وموجودات حق الاستخدام. يتم إدراج المدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه المدفوعات ويتم تضمينها في "نفقات أخرى" في قائمة الأرباح أو الخسائر.

الشركة كمؤجر

تقوم الشركة بالدخول في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية.

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون الشركة فيها مؤجراً كإيجارات تمويل أو تشغيل. في حال كانت شروط عقد الإيجار تنقل كل مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر ، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي ويتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود الإيجار التشغيلية.

عندما تكون الشركة مؤجراً وسيطاً ، فهو يمثل عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه تمويل أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذي الصلة. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كنمء مدينة بمبلغ صافي استثمار الشركة في عقود الإيجار. يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي للفتترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار الشركة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

عندما يتضمن العقد مكونات تأجير ومكونات أخرى غير التأجير ، تطبق الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) لتوزيع المبالغ المستلمة أو التي سيتم إستلامها بموجب العقد لكل مكون.

ق- الموجودات الاستثمارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم (باستثناء الأراضي)، ويتم إستهلاك هذه الاستثمارات على مدى عمرها الإنتاجي بنسبة ٢٪ - ١٥٪. يتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل الإيرادات أو المصاريف التشغيلية لهذه الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر.

في حال ارتفاع القيمة العادلة للاستثمارات العقارية التي أخذ عليها تدني في فترات سابقة ، يتم استرجاع خسائر التدني المسجلة في السابق بما لا يزيد على الكلفة أو القيمة العادلة المسجلة أيهما أقل.

يتم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل خبراء عقاريين مستقلين ومعتمدين لغايات إحساب التدني ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في القوائم المالية .

٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن اعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات وكذلك الافصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الإنتمانية المتوقعة وكذلك في التغييرات في القيمة العادلة التي تظهر في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق المساهمين . وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم الثيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغييرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

يتم مراجعة الاجتهادات والتقديرات والافتراسات بشكل دوري ، ويتم قيد أثر التغيير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغيير في حال كان التغيير يؤثر على هذه الفترة المالية فقط ويتم قيد أثر التغيير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغيير وفي الفترات المالية المستقبلية في حال كان التغيير يؤثر على الفترة المالية والفترات المالية المستقبلية.

في اعتقاد إدارة الشركة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية الموحدة معقولة .

احكام هامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة:

فيما يلي الاحكام الهامة ، غير تلك التي تنطوي على التقديرات (والمفصح عنها ادناه) التي استخدمتها الادارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة:

احساب مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة

يتطلب من إدارة الشركة استخدام اجتهادات وتقديرات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الإنتمان للموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الإنتمان المتوقعة.

يتم قياس الخسارة الإنتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الإنتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني للموجودات.

مخصص ضريبة الدخل

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين ومعايير التقارير المالية الدولية .

مخصص القضايا

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة (إن وجدت) اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .

مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للأنظمة والقوانين .

مخصص قطع الغيار والبضاعة الجاهزة

يتم تكوين مخصص قطع الغيار والبضاعة الجاهزة لمواجهة اي انخفاض في قيمتها استناداً على دراسة معدة من قبل ادارة الشركة ، ويعاد النظر في تلك الدراسة بشكل دوري .

الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة بمراجعة الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة.

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات على مدة أعمارها الانتاجية المقدره وفقاً للاستخدام المتوقع للأصل والتقدم التكنولوجي والبرامج للموجودات والقيمة المتبقية. لم تحتسب الإدارة أية قيمة متبقية للموجودات على اعتبار أنها غير جوهرية.

تقوم الإدارة بتخمين الموجودات الاستثمارية بشكل دوري ويتم أخذ مخصص لأي تدني (ان وجد) وكون الشركة تتبع نموذج التكلفة، ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت ضمن هذه المحفظة بنسبة ٢٪ ل ١٥٪ سنوياً .

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة :

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الاكثر اهمية على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة للشركة .

الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة:

تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير اي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني (ان وجد) في قائمة الأرباح او الخسائر .

قياس القيمة العادلة وطرق التقييم :

يتطلب المعيار تحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف بموجبه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى (٢) والمستوى (٣) لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام ، وعند تقييم القيمة العادلة للموجودات او المطلوبات المالية تقوم الشركة باستخدام معلومات السوق عند توفرها، وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى الاول تقوم الشركة بالتعامل مع اطراف مستقلة ومؤهلة لاعداد دراسات التقييم ، حيث يتم مراجعة طرق التقييم الملانمة والمدخلات المستخدمة لاعداد التقييم من قبل الادارة.

الموجودات الاستثمارية:

يتم تقييم الإستثمارات العقارية من قبل خبراء عقاريين مستقلين ومعتمدين لغايات احتساب التدني ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في القوائم المالية .

٥ - نقد في الصندوق ولدى البنوك
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٢٢	٣١ كانون الأول	٢٠٢٣
دينار	١,٣٢٥	دينار	١,١٠٥
	٣٧,٩٠٨		٣٤,١٠٨
	١,٧٧٥,٩٥٧		١,٢٣٧,٢٨٣
	-		٥٠,٠٠٠
	١,٨١٥,١٩٠		١,٣٢٢,٤٩٦

نقد في الصندوق
حسابات جارية - دينار أردني
وديعة لأجل لدى البنك الاهلي الاردني - عضو مجلس ادارة*
وديعة لأجل لدى البنك الاهلي الاردني - عضو مجلس ادارة**

* ان الوديعة لأجل مربوطة شهرياً ، وتجدد تلقائياً وبسعر فائدة ٦٪ سنوياً من ضمنها ٧٠٠ ألف دينار تأمينات مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة لشركة مصانع الأجواخ الأردنية (الشركة المالكة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ .

** ان الوديعة لأجل مربوطة لثلاثة أشهر غير متجددة وبسعر فائدة ٦٪.

٦ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٢٢	٣١ كانون الأول	٢٠٢٣
دينار	٢,٣٦٤,٩٩١	دينار	٢,٢٦٠,٧٧٥

موجودات مالية متداولة في بورصة عمان

٧ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٢٢	٣١ كانون الأول	٢٠٢٣
دينار	١٣,٥٢٩	دينار	٣,١٧٤
	٣٦,٦٧٨		٣٨,٧٥٠
	١٠,٥٠١		٦,٤٢٣
	١,٥١٣		٣,٣٤١
	١٠,٦٩٠		١٠,٦٩٠
	٤,٥٩٠		٢,٨٤٦
	٧٧,٥٠١		٦٥,٢٢٤

مدينون تجاريون
ايرادات مستحقة وغير مقبوضة
موظفون مدينون
مصاريف مدفوعة مقدماً
تأمينات مستردة
ضريبة مبيعات

٨ - بضاعة جاهزة - بالصافي
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠٢٢	٣١ كانون الأول	٢٠٢٣
دينار	٥٧,٨٥٠	دينار	-
	(٥٧,٨٥٠)		-
	-		-

بضاعة جاهزة
(ينزل) : مخصص بضاعة جاهزة بطينة الحركة

- إن الحركة على مخصص بضاعة جاهزة بطينة الحركة هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
٣٥٠,٠٠٠	٥٧,٨٥٠	(المسترد) خلال السنة
(٢٩٢,١٥٠)	(٨,٦١٤)	استبعاد مخصص بضاعة تم بيعها خلال السنة
-	(٤٩,٢٣٦)	الرصيد في نهاية السنة
٥٧,٨٥٠	-	

٩ - قطع غيار ولوازم مختلفة - بالصافي
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	قطع غيار
٦٠,٤٢٣	-	(ينزل): مخصص قطع غيار ومواد بطينة الحركة
(٦٠,٤٢٣)	-	
-	-	

- إن الحركة على مخصص قطع غيار ومواد بطينة الحركة هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
٦٨٨,٤٨٩	٦٠,٤٢٣	(المسترد) خلال السنة
(٦,٤٠٣)	-	(المستبعد) خلال السنة *
(٦٢١,٦٦٣)	(٦٠,٤٢٣)	الرصيد في نهاية السنة
٦٠,٤٢٣	-	

* يمثل هذا المبلغ تكلفة قطع الغيار التي تم تسليمها لشركة أجنبية بحسب اتفاقية بيع آلات ومعدات المصنع (كما ورد في إيضاح رقم ١٠).

١٠ - موجودات معدة للبيع - بالصافي
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	الكلفة:
-	٩٢٦,٦٨٥	الرصيد في بداية السنة
٣,٤١٩,٧٠٥	-	إضافات خلال السنة
(٢,٤٩٣,٠٢٠)	(٩٢٦,٦٨٥)	بيوعات خلال السنة
٩٢٦,٦٨٥	-	الرصيد في نهاية السنة
-	٩٢٣,٨٥٣	الاستهلاك المتر اكم للموجودات المعدة للبيع :
٣,٤١٦,٨٧٣	٢,٨٣٢	الرصيد في بداية السنة
(٢,٤٩٣,٠٢٠)	(٩٢٦,٦٨٥)	إضافات خلال السنة
٩٢٣,٨٥٣	-	بيوعات خلال السنة
٢,٨٣٢	-	الرصيد في نهاية السنة
-	-	صافي القيمة الدفترية

- قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٨ نيسان ٢٠٢٢ بيع الآت ومعدات المصنع و قطع الغيار وعليه تم تصنيفها كأصول معدة للبيع. هذا وقد تم بتاريخ ١٢ حزيران ٢٠٢٢ توقيع اتفاقية لبيع الآت ومعدات المصنع لشركة أجنبية بمبلغ ٤٠٠ ألف يورو هذا وقد تم تنفيذ جزء كبير من الاتفاقية بمبلغ ٣٢٩,٧٠٠ يورو أي ما يعادل ٢٣٧,٦٩٤ دينار خلال العام ٢٠٢٢ وقد تم استكمال بنود هذه الاتفاقية و بيع باقي هذه الآلات والمعدات خلال العام ٢٠٢٣ .

١١ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣
دينار	دينار
٣٩,٦٣٤,٦٠٣	٣٩,٤٢٤,٠٣٨
١٢,١٣٧,٠٨٧	١٢,١٢٢,١٥٢
٥١,٧٧١,٦٩٠	٥١,٥٤٦,١٩٠

موجودات مالية متداولة في بورصة عمان
موجودات مالية غير المدرجة *

* تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة في أسواق منظمة استناداً الى أحدث قوائم مالية مدققة او مراجعة او حسابات الادارة وطرق التقييم الاخرى والتي تعتبر أفضل أداة متوفرة لقياس القيمة العادلة لتلك الاستثمارات .

- بلغ صافي عوائد التوزيعات من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل ٢,٣٢٠,٩٢٠ دينار للعام ٢٠٢٣ (٢,٠٤٤,٧٩٦ دينار للعام ٢٠٢٢).

١٢ - موجودات مالية بالكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	عدد الاسناد	٢٠٢٣	عدد الاسناد
دينار	١٥٠٠	دينار	١٥٠٠
١,٥٠٠,٠٠٠	٢	٥٠٠,٠٠٠	٥
٥٠٠,٠٠٠		٢,٠٠٠,٠٠٠	
٢,٠٠٠,٠٠٠			

إسناد قرض الشركة العربية الدولية للفنادق *
إسناد قرض شركة البنك الاهلي الاردني **

* تستحق اسناد قرض الشركة العربية الدولية للفنادق بتاريخ ١٣ شباط ٢٠٢٧ ويستحق عليها فائدة ثابتة ٥,٥٪ سنوياً تدفع على قسطين في ١٣ شباط و أب من كل عام .

** تستحق اسناد قرض شركة البنك الاهلي الأردني بتاريخ ١٣ تشرين الثاني ٢٠٢٩ ويستحق عليها فائدة متغيرة تبلغ حالياً ١٠,٢٥٪ سنوياً تدفع على قسطين في ١٣ أيار و ١٣ تشرين الثاني من كل عام .

١٣ - استثمار في شركة حليفة

يمثل هذا البند كلفة استثمار الشركة في الشركة العربية الدولية العقارية بنسبة حوالي ٤٠٪ من رأسمالها والبالغ ٣,٦٠٠,٠٠٠ دينار و ذلك قبل قرار الهيئة العامة غير العادي للشركة و المنعقد بتاريخ ٢٢ أيار ٢٠٢٣ و الذي تقرر به اطفاء الخسائر المدورة من رأسمال الشركة كما تقرر تخفيض رأسمال الشركة بقيمة ٢ مليون دينار ليصبح رأس المال بعد هذه القرارات ١,٤٥٦,٩٥٨ دينار. هذا وتأسست الشركة الحليفة بتاريخ ٢٨ حزيران ٢٠٠٧ ومن أهم غاياتها تنمية وتشجيع الاستثمار في كافة المجالات السياحية والعقارية واقامة وادارة المشروعات الانشائية والعقارية والاسكانية العمرانية والاسواق التجارية وشراء وبيع واستثمار العقارات والاراضي داخل وخارج التنظيم وادارة تجمعات ابنية سكنية وتجارية وغيرها . ويظهر هذا الاستثمار بحصة الشركة من صافي اصول الشركة الحليفة وبمقدار مساهمة الشركة في الشركة الحليفة حيث يعدل رصيد الاستثمار في الشركة الحليفة بالتغير الحاصل في حصة الشركة من صافي اصول الشركة الحليفة وبمقدار حصة الشركة في ارباح وخسائر الشركة الحليفة وفقاً لأحدث قوائم مالية مدققة أو مراجعة .

إن ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركة الحليفة كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣
دينار	دينار
١,٤٦٠,٤٣٦	١,٤٥٨,٧٥٣
(١,٨٨٢)	(١,٠٩٥)
١,٤٥٨,٥٥٤	١,٤٥٧,٦٥٨
٥٨٣,٥٨٨	٥٨٢,٧٨٣

موجودات
مطلوبات

صافي الموجودات

حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الحليفة

١٦ - بنوك دائنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٩٣,٣١٧	-	البنك الأهلي الأردني - جاري مدين *
٣٣,٢٥٣	-	البنك الأهلي الأردني - جاري مدين **
٣٢٣	-	بنك المال ***
١٢٦,٨٩٣	-	

* إن التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة المالكة بشكل جاري مدين بسقف ٧٠٠ دينار من البنك الأهلي الأردني (عضو مجلس ادارة) مقابل التأمينات النقدية من الشركة التابعة وهي بكفالة الشركة وبفائدة ٧% ، علماً بأن سقف الجاري مدين يستحق بتاريخ ٣١ تموز ٢٠٢٤.

** إن التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة المالكة بشكل جاري مدين بسقف ٢ مليون دينار من البنك الأهلي الأردني (عضو مجلس ادارة) هي بكفالة الشركة وبفائدة ٩,٢٥٪ سنوياً للبنك ، علماً بأن سقف الجاري مدين يستحق بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠٢٤.

*** إن التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة المالكة بشكل جاري مدين بسقف ٥٠٠ الف دينار من البنك بنك المال هي بكفالة الشركة وبفائدة ٨,٥٪ سنوياً، علماً بأن سقف الجاري مدين أستحق بتاريخ ٣١ آذار ٢٠٢٣ و لم يتم تجديد التسهيلات.

- لا يوجد معاملات غير نقدية للتسهيلات المذكورة أعلاه .

١٧ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٨٥,٠١١	٢٦,٦٦٤	ذمم دائنة
١٢٨,٧٩٤	١٢٨,٩٤٦	ذمم وأمانات أرباح المساهمين
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم والشركة التابعة
١٧,٩٦٦	-	ايرادات مقبوضة مقدما
٣٣١,٧٧١	٢٥٥,٦١٠	

١٨ - مخصص تعويض نهاية الخدمة

إن الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة خلال السنة هي كما يلي :

٢٠٢٢		٢٠٢٣		
دينار	دينار	دينار	دينار	
١١٢,٠٣٥	٦٣,٦٧١			الرصيد في بداية السنة
٢٧,٩٤٧	١٦,٢٥٣			اضافات
(٧٦,٣١١)	(٣,١٩٧)			المدفوع خلال السنة
٦٣,٦٧١	٧٦,٧٢٧			الرصيد في نهاية السنة

١٩ - رأس المال والإحتياطيات

أ - رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٥ مليون دينار موزعة على ١٥ مليون قيمة السهم الإسمية دينار واحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢.

ب - إحتياطي إجباري

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم إقتطاعها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ خلال السنوات السابقة للشركة والشركة التابعة لها وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

ج - إحتياطي إختياري

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم إقتطاعها من الأرباح للشركة المالكة بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪. يستخدم الإحتياطي الإختياري في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين.

٢٠ - أرباح موزعة

بموجب قرار الهيئة العامة العادية المنعقد بتاريخ ٢٩ اذار ٢٠٢٣ تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع ما نسبته ١٤٪ من رأس المال المدفوع كأرباح نقدية على المساهمين عن العام ٢٠٢٢ أي ما يعادل ٢,١٠٠ ألف دينار (١٤٪ من رأس المال المدفوع اي ما يعادل ٢,١٠٠ الف دينار عن العام ٢٠٢١).

٢١ - أرباح مدفورة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣			
أرباح موزعة			أرباح موزعة			
المجموع	غير متحققة *	متحققة	المجموع	غير متحققة *	متحققة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٩,٧٠٠,٦٧٩	٧٨٦,٨٦٠	١٨,٩١٣,٨١٩	١٩,٧٤٠,٠٣٨	٧٨١,٧٩٠	١٨,٩٥٨,٢٤٨	الرصيد في بداية السنة
-	-	-	-	-	-	المتحقق من التغيير المتراكم في
-	-	-	-	-	-	القيمة العادلة خلال السنة
-	-	-	-	-	-	تغيير في إحتياطي تقييم الاستثمارات
٢,١٣٩,٣٥٩	(٥,٠٧٠)	٢,١٤٤,٤٢٩	١,٩١٦,٣٥٥	(١٠٤,٢١٦)	٢,٠٢٠,٥٧١	الربح للسنة
(٢,١٠٠,٠٠٠)	-	(٢,١٠٠,٠٠٠)	(٢,١٠٠,٠٠٠)	-	(٢,١٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
١٩,٧٤٠,٠٣٨	٧٨١,٧٩٠	١٨,٩٥٨,٢٤٨	١٩,٥٥٦,٣٩٣	٦٧٧,٥٧٤	١٨,٨٧٨,٨١٩	الرصيد في نهاية السنة

* مقيد التصرف بها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية.

٢٢ - تكلفة الإنتاج

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
١١١,٥١٩	-	رواتب ومكافآت وأجور موظفي وعمال المصنع والصيانة
٤,٩٧٣	-	أجور عمل إضافي
٥,٠٠٤	-	تأمين صحي ونفقات طبية
١٠,٢٧٢	-	حصة الشركة في الضمان الاجتماعي
١٠,١٩٩	-	صيانة وقطع غيار
٧,٨٨٢	-	مصاريف سيارات المصنع
١,٤٦٢	-	صيانة الأبنية
٤,٨٩٧	-	تنظيفات المصنع
٩٢,١٧٠	-	رسوم ورخص وضرائب
٩,٨٥٩	-	كهرباء
٥,٦٤٥	-	رسوم تأمين الأبنية والأجهزة
١,٢٨٢	-	مساهمة الشركة في بوفية العمال
٢,١٠٠	-	وقود وزيوت
١,٥٧٩	-	تنقلات
٥٣٢	-	قرطاسية ومطبوعات
١,٤٦٨	-	مياه وأجور فحص مياه
٨٠٨	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٣٦	-	تعويض نهاية الخدمة المدفوعة
٣٩٥	-	استهلاك أبنية المصنع
٣,٢٩٠	-	استهلاك الآلات والأجهزة وأثاث وأدوات المصنع
٤٩٨	-	استهلاك سيارات المصنع
(١٤٦,١٠٦)	-	(المحول) الى مصاريف ادارية وعمومية *
١٢٩,٨٦٤	-	

* يمثل هذا البند كلفة التبرعات العينية (أقمشة مختلفة) تم تحويل المبلغ من تكلفة الإنتاج الى المصاريف الادارية و العمومية.

٢٣ - مصاريف إدارية وعمومية
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٣٩٦,٩٩٨	٣٥٢,٩٦١	رواتب ومكافآت موظفي الإدارة
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	بدل علاوة تمثيل
٦,٦٥٦	١٠,٨٠٠	تأمين صحي وعلاجات موظفي الإدارة
٥,٢٦١	٦,٨٩٧	حصة الشركة في الضمان الاجتماعي
١٧٧,٨٤٤	٣٨,٦١٤	تبرعات وإعانات *
٩٧,٥٠١	١٠٠,٦٦٧	تنقلات
٩	٢٤٩	تعويض نهاية الخدمة المدفوعة
٢٧,١٣٩	١٦,٢٥٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٤٩,١٦٩	١١٢,٤٨١	رسوم ورخص وضرائب
١١,٦٧٥	١٣,٧٤٣	مصاريف السيارات
١٥,١١٤	١٠,٨٦٠	استهلاك السيارات
٩٤١	٤,٢٨٦	استهلاك الأثاث وأدوات المكاتب والحاسب الآلي
٨٠١	١,٣٥٧	استهلاك أبنية المكاتب
٢٥,٠٩٧	٢٥,٥٠٠	أتعاب مهنية وقضائية
٨,٣٣٧	٤,٤٨٨	بريد وهاتف وطوابع واردة
١٠,٣٦٢	١٢,٥١٣	قرطاسية ومطبوعات وصيانة آلات المكاتب
٢,٦٩٧	٨,٨٤٤	ضيافة
١٤٣	٢,٨٤٨	أجور عمل إضافي لموظفي الإدارة
٨,٣١٨	٧,٦٦٧	مصاريف أخرى
٨,٠٠٠	١٥,٥٠٠	إيجارات
٣,١٩٣	٣,٥١٠	دعاية وإعلان
-	٣,٩١٧	صيانة ابنية
-	١,٩٨٩	كهرباء
-	١,٦٩١	تنظيفات
-	٦٤٨	مياه
-	٦٠٠	اجور نقل وعتالة
-	٩٠	السنة العمال
-	٨٨١	عمولات بيع أراضي
٩٥٥,٢٥٥	٨٥٩,٨٥٤	

* يمثل هذا البند تبرعات وإعانات تصرف بموجب قرارات مجلس الإدارة لجهات حكومية ومؤسسات خيرية غير ربحية. كما يتضمن هذا البند للعام ٢٠٢٢ مبلغ ١٤٦,١٠٦ دينار عبارة عن تبرعات عينية (أقمشة مختلفة) بالكلفة وتم تحويلها من تكلفة الانتاج (كما ورد في ايضاح رقم ٢٢).

- نظراً لتوقف انتاج المصنع اصبحت المصاريف الادارية و العمومية لهذا العام تتضمن ما تم تحميله في العام الماضي (٢٠٢٢) على كلفة الانتاج و البالغ مجموعها ١٢٩,٨٦٤ دينار (ايضاح ٢٢).

٢٤ - صافي أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٩٧,٤٣٧	١٢٦,٣٥٣	عوائد توزيعات أسهم شركات
(٥,٠٧٠)	(١٠٤,٢١٦)	(خسائر) تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - غير متحققة
٩٢,٣٦٧	٢٢,١٣٧	

٢٥ - إيرادات (مصاري ف) أخرى بالصافي
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الشركة والشركة التابعة
(١٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	فوائد و عمولات بنكية مدينة
(٢٩,٠١٨)	(٥٩٤)	فوائد دائنة
٨٧,١٢٤	٧٩,٧٩٥	أرباح بيع موجودات ثابتة
٢٦,٨٥٠	٥٥,٥١٩	ايجارات
٣٧,١٩٢	-	ايرادات متفرقة
١٣,٦٧٢	٦٢,٩٠١	ايراد بيع الآت وماكنات وقطع
٢٣٧,٦٩٥	٤٧,٨٥٠	ايرادات بيع بضاعة قديمة
-	٩,٣٩٠	
٢٧٣,٥١٥	١٥٤,٨٦١	

٢٦ - ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
٥٥,٦٠٧	٣١,٧٨١	مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية المأخوذ
٥٠,٥٠٧	٢٠,٨٤٥	خلال السنة
٥,١٧٢	-	مخصص ضريبة الدخل للسنوات السابقة
(٧٩,٥٠٥)	(٤٥,٧٢٤)	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية المدفوعة خلال السنة
٣١,٧٨١	٦,٩٠٢	الرصيد في نهاية السنة

ب - مصروف ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

إن رصيد مصروف ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة هو كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	فرق ضريبة دخل سنوات سابقة
٥,١٧٢	-	مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية المأخوذ
٥٠,٥٠٧	٢٠,٨٤٥	خلال السنة
٥٥,٦٧٩	٢٠,٨٤٥	

ج - الضرائب المؤجلة

لم يتم اظهار المنافع الضريبية المؤجلة للشركة المالكة الناتجة عن الفروقات الزمنية لضرائب الدخل المأخوذة في حسابات الشركة ، وذلك وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) كون أن الشركة المالكة تمارس النشاط الإستثماري والذي هو معفى من ضريبة الدخل .

لم يتم اظهار المنافع الضريبية المؤجلة الناتجة عن الفروقات لضرائب الدخل المدفوعة على المخصصات المأخوذة في حسابات الشركة التابعة حيث انه من غير المتوقع الاستفادة منها في المستقبل القريب .

تم احتساب الضرائب للشركة التابعة بنسبة ١٩٪ كضريبة دخل و ١٪ كضريبة مساهمة وطنية من الدخل الخاضع للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته والمعمول به منذ بداية العام ٢٠١٩ .

د - الوضع الضريبي

تم تسوية ضريبة دخل الشركة المالكة حتى نهاية العام ٢٠٢٠، كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن الاعوام ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ في الوقت المحدد، ويرأى الادارة والمستشار الضريبي انه لن يترتب على الشركة اية التزامات ضريبية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣ وذلك لعدم وجود دخل خاضع للضريبة.

تم تسوية ضريبة دخل الشركة التابعة حتى نهاية العام ٢٠٢٠، كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي للاعوام ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ بالوقت المحدد، هذا وقد تم احتساب وقيد مخصص لضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣، ويرأى الادارة والمستشار الضريبي انه لن يترتب على الشركة اية التزامات تفوق المخصصات المأخوذة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣.

٢٧ - حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠٢٢	٢٠٢٣
دينار	دينار
٢,١٣٩,٣٥٩	١,٩١٦,٣٥٥
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
-/١٤	-/١٣

الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة - قائمة (ب)
عدد الأسهم
حصة السهم من الربح للسنة

٢٨ - إدارة المخاطر

أ - ادارة مخاطر راس المال

تقوم الشركة بادارة راسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الامثل بين حقوق الملكية والدين . كما انه لم يطرأ اي تغيير على سياسية الشركة خلال العام .

ب - مخاطر السوق

المخاطر السوقية هي عبارة عن الخسائر بالقيمة الناتجة عن التغير في أسعار السوق كالتغير في أسعار الفوائد ، أسعار الصرف الأجنبي ، أسعار أدوات الملكية وبالتالي تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية للأدوات المالية داخل وخارج قائمة المركز المالي الموحدة .

١- مخاطر العملات الأجنبية

- إن خطر العملة هو ذلك الخطر المتعلق بالتغير في قيمة الاداة المالية نتيجة للتغيرات بأسعار صرف العملة الأجنبية .

- إن العمليات الرئيسية للشركة هي بالدينار الأردني ويتعلق خطر العملة بالتغيرات في أسعار العملة التي تنطبق على التسديدات بالعملات الأجنبية ، وكون الدينار الأردني (العملة الوظيفية للشركة) مربوط بالدولار الأمريكي فإن إدارة الشركة تعتقد بأن مخاطر العملات الأجنبية غير مادي .

٢ - مخاطر التغير بأسعار الاسهم

- تتمثل مخاطر أسعار الاسهم في انخفاض القيمة العادلة للاسهم بسبب التغير في قيمة مؤشرات الاسهم و تغير قيمة الاسهم منفردة .

- ان تغير نسبة مؤشر السوق المالي المتداولة فيه الاوراق المالية كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة بنسبة ٥٪ زيادة أو ٥٪ نقصان . وفيما يلي أثر التغير على الأرباح والخسائر وحقوق الملكية للشركة .

التغير في المؤشر	الأثر على حقوق الملكية ربح / (خسارة) دينــــــــــــــــار	الأثر على الأرباح والخسائر ربح / (خسارة) دينــــــــــــــــار	٢٠٢٣
٥٪ زيادة	١,٩٧١,٢٠٢	١١٣,٠٣٩	الاسواق المالية
٥٪ نقصان	(١,٩٧١,٢٠٢)	(١١٣,٠٣٩)	الاسواق المالية

٣ - مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي المخاطر المتعلقة بالتغير بقيمة الإدارة المالية نتيجة للتغيرات بمعدلات الفائدة السوقية.

كما تقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر سعر الفائدة باستمرار ، ويتم تقييم الخيارات المختلفة مثل التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل .

هذا ويتم تحديد تحاليل الحساسية بأدناه وفقاً للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالودائع البنكية والبنوك الدائنة والقرض قصير الاجل بتاريخ القوائم المالية الموحدة . كما أعد التحليل على فرض أن الرصيد القائم بتاريخ القوائم المالية الموحدة كان قائماً طوال العام . ويتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار ٥٪/٠ والتي تمثل تقييم إدارة الشركة للتغير المحتمل والمقبول بمعدلات الفائدة.

- ٥٪/٠		+ ٥٪/٠		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	
(٨,٢٤٥)	(٦,٤٣٦)	٨,٢٤٥	٦,٤٣٦	الربح للسنة
(٨,٢٤٥)	(٦,٤٣٦)	٨,٢٤٥	٦,٤٣٦	حقوق الملكية

ج - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف أيضاً بمخاطر التمويل ، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الاموال اللازمة للوفاء بالالتزامات وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على احتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموانمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية . كما ان جزء من اموال الشركة مستثمر بارصدة نقدية لدى البنوك والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصير ومتوسط الاجل وإدارة السيولة .

يبين الجدول التالي تفاصيل استحقاقات المطلوبات المالية للشركة :

٣١ كانون الأول	
٢٠٢٢	٢٠٢٣
أقل من سنة	أقل من سنة
دينار	دينار
١٢٦,٨٩٣	-
٣٣١,٧٧١	٢٥٥,٦١٠
٣١,٧٨١	٦,٩٠٢
٤٩٠,٤٤٥	٢٦٢,٥١٢

بنوك دائنة
دائنون وأرصدة دائنة أخرى
مخصص ضريبة الدخل و المساهمة الوطنية

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 إئتمانياً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالإلتزامات .

كما أن موجودات الشركة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من الموجودات المالية والنقد وما في حكمه لا تمثل تركيز هام لمخاطر الائتمان .

٢٩ - الإلتزامات المحتملة

كان على الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة التزامات محتملة تتمثل فيما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠٢٢	٢٠٢٣
دينار	دينار
٤٠٠,٠٠٠	-

كفالات بنكية

٣٠ - الارصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل الارصدة والمعاملات مع الأطراف ذات علاقة (الشركات والمؤسسات ممثلة في أعضاء بمجلس الإدارة) كما في نهاية السنة :

٣١ كانون الأول		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	بنود داخل قائمة المركز المالي الموحدة :
١,٧٧٥,٩٥٧	١,٢٣٧,٢٨٣	وديعة لاجل لدى البنك الأهلي الأردني - عضو مجلس إدارة
(٣٣,٢٥٢)	١٩,٨٠٣	بنك مدين (دائن) - البنك الأهلي الأردني - عضو مجلس إدارة
(٩٣,٣١٧)	١,٦٨٣	بنك مدين (دائن) - البنك الأهلي الأردني - عضو مجلس إدارة
٥٨٤	٥١٣	حساب جاري - البنك العربي - عضو مجلس إدارة
٣٧,٣١١	١٢,١٠٩	حساب جاري - البنك الأهلي - عضو مجلس إدارة
-	٥٠,٠٠٠	وديعة لاجل لدى البنك الأهلي الأردني - عضو مجلس إدارة
		بنود خارج قائمة المركز المالي الموحدة :
٤٠٠,٠٠٠	-	كفالات - البنك الأهلي - عضو مجلس إدارة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	بنود قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة :
١,٢٢١,٤١٦	-	مبيعات للقوات المسلحة والأجهزة الأمنية - عضو مجلس إدارة
٢٩,٠١٨	٥٩٣	فوائد وعمولات مدينة
٨٧,١٢٤	٧٩,٧٩٥	فوائد بنكية دائنة
-	١٦٢,١٤٩	ايرادات موجودات استثمارية (شركة مستثمر بها)

- بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع الأخرى لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا ما مجموعه ٥٧٧,١٨٢ دينار للعام ٢٠٢٣.

٣١ - التوزيع القطاعي والجغرافي
فيما يلي معلومات عن قطاعات أعمال الشركة موزعة حسب الأنشطة :

المجموع		استثماري *		صناعي	
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		دينار		دينار	
٢٠٢٢	٢٠٢٣	دينار	دينار	دينار	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	المبيعات
١,٢٦١,٥٢٣	-	-	-	-	تكلفة المبيعات
(٩١٣,٤٤٤)	-	-	-	-	نتائج أعمال القطاع
٣٤٨,٠٧٩	-	-	-	-	مصاريف إدارية وعمومية
(٩٥٥,٢٥٥)	(٨٥٩,٨٥٤)	(٨٥٩,٨٥٤)	-	-	إيرادات موجودات مالية بالصفحة
٢,٢٣٠,١٤٦	٢,٤٧١,٤٣٠	٢,٤٧١,٤٣٠	-	-	إيرادات موجودات استثمارية
-	١٦٢,١٤٩	١٦٢,١٤٩	-	-	إيرادات أخرى بالصفحة
٢٧٣,٥١٥	١٥٤,٨٦١	١٥٤,٨٦١	-	-	المسترد من مخصص اسعار بضاعة
٢٩٢,١٥٠	٨,٦١٤	٨,٦١٤	-	-	جاهزة بطينة الحركة
٦,٤٠٣	-	-	-	-	المسترد من مخصص قطع غيار
٢,١٩٥,٠٣٨	١,٩٣٧,٢٠٠	١,٩٣٧,٢٠٠	-	-	ولوازم ومواد أولية بطينة الحركة
(٥٥,٦٧٩)	(٢٠,٨٤٥)	(٢٠,٨٤٥)	-	-	الربح للسنة قبل الضريبة
٢,١٣٩,٣٥٩	١,٩١٦,٣٥٥	١,٩١٦,٣٥٥	-	-	مصروف ضريبة الدخل والمساهمة
					الوطنية
					الربح للسنة

* صافي بعد استبعاد حصة الشركة من أرباح الشركة التابعة الموزعة خلال العام ٢٠٢٣ والبالغة ٩٠٠,٠٠٠ دينار من هذا القطاع.

٣١ كانون الأول		استثماري		صناعي	معلومات أخرى
٢٠٢٢	٢٠٢٣	دينار	دينار	دينار	موجودات القطاع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	مطلوبات القطاع
٥٨,٨٢١,٠٠٣	٥٧,٩٧٧,٣١٥	٥٧,٩٧٧,٣١٥	-	-	
٥٥٤,١١٦	٣٣٩,٢٣٩	٣٣٩,٢٣٩	-	-	

- ان جميع الموجودات وعمليات الشركة والشركة التابعة هي داخل المملكة الاردنية الهاشمية.

٣٢- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

أ - معايير محاسبية جديدة ومعدلة سارية المفعول للسنة الحالية

تم اتباع المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٣ في اعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة ، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والأفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة للسنة أوالسنوات السابقة ، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية .

المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) عقود التأمين (بما في ذلك تعديلات حزيران ٢٠٢٠ وكانون الأول ٢٠٢١ على المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧))
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) مبادئ الاعتراف بعقود التأمين وقياسها وعرضها والإفصاح عنها ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية (٤) عقود التأمين.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧) نموذجًا عامًا ، تم تعديله لعقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة، الموصوف على أنه نهج الرسوم المتغيرة. يتم تبسيط النموذج العام إذا تم استيفاء معايير معينة عن طريق قياس الالتزام بالتغطية المتبقية باستخدام نهج توزيع الأقساط. يستخدم النموذج العام الافتراضات الحالية لتقدير مبلغ وتوقيت وعدم التيقن من التدفقات النقدية المستقبلية ويقاس بشكل واضح تكلفة عدم التيقن. ويأخذ في الاعتبار أسعار الفائدة في السوق وتأثير خيارات وضمانات حاملي وثائق التأمين.

ليس لدى المجموعة أي عقود تستوفي تعريف عقد التأمين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧).

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية وبيان الممارسة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢) إصدار الأحكام النسبية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية
تغير التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي (١) فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات مصطلح "معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية" بمصطلح "السياسات المحاسبية الهامة". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية مهمة إذا كان، عند النظر إليها جنبًا إلى جنب مع المعلومات الأخرى المدرجة في القوائم المالية للمنشأة ، من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية.

كما تم تعديل الفقرات الداعمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى غير مهمة ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية جوهرية بسبب طبيعة المعاملات ذات الصلة أو الأحداث أو الظروف الأخرى ، حتى لو كانت المبالغ غير جوهرية. ومع ذلك ، ليست كل معلومات السياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى هي جوهرية بحد ذاتها.

وضع مجلس المعايير أيضًا إرشادات وأمثلة لشرح وإثبات تطبيق "عملية الأهمية النسبية المكونة من أربع خطوات" الموضحة في بيان الممارسة (٢) الخاص بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) الضرائب - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة

تقدم التعديلات استثناءً آخر من إعفاء الاعتراف الأولي. بموجب التعديلات ، لا تطبق المنشأة إعفاء الاعتراف الأولي على المعاملات التي تؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم. اعتماداً على قانون الضرائب المعمول به، قد تنشأ فروقات مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم عند الاعتراف المبني للأصل والالتزام في معاملة لا تمثل اندماج أعمال ولا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح الخاضع للضريبة.

بعد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢، يتعين على المنشأة الاعتراف بأصول والتزامات الضريبة المؤجلة ذات الصلة، مع خضوع الاعتراف بأي أصل ضريبي مؤجل لمعايير قابلية الاسترداد الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) ضرائب الدخل - الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل نطاق معيار المحاسبة الدولي ١٢ لتوضيح أن المعيار ينطبق على ضرائب الدخل الناشئة عن قانون الضرائب الذي تم إصداره أو صدر بشكل جوهري لتنفيذ قواعد نموذج الركيزة الثانية التي نشرتها منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ، بما في ذلك قانون الضرائب الذي يطبق الحد الأدنى من الضرائب الإضافية المحلية المؤهلة الموضحة في تلك القواعد.

تقدم التعديلات استثناءً مؤقتاً للمتطلبات المحاسبية للضرائب المؤجلة في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢، بحيث لا تقوم المنشأة بالاعتراف أو الإفصاح عن معلومات حول أصول والتزامات الضرائب المؤجلة المتعلقة بضرائب دخل الركيزة الثانية

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٨) - السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية

تستبدل التعديلات تعريف التغير في التقديرات المحاسبية بتعريف التقديرات المحاسبية. وبموجب التعريف الجديد ، فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في القوائم المالية التي تخضع لعدم التيقن من القياس". تم حذف تعريف التغير في التقديرات المحاسبية.

ب - معايير صادرة وغير سارية المفعول

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة، لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد ، تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى :

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) : بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.

إن التعديلات التي أُجريت على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٠) وعلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢٨) تعالج الحالات التي يكون فيها بيع أو المساهمة بأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تنص التعديلات تحديداً على أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة التي لا تنطوي على نشاط تجاري في معاملة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي يتم معالجتها محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها ضمن ربح أو خسارة الشركة الأم فقط في حدود حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وبالمثل، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة قياس الاستثمارات المحفوظ بها في أي شركة تابعة سابقة (والتي أصبحت شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية) يتم الاعتراف بها ضمن ربح أو خسارة الشركة الأم السابقة فقط في حدود حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة الجديدة أو المشروع المشترك الجديد.

لم يُحدد تاريخ السريان بعد. يُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية - تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة

إن التعديلات التي أُجريت على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) تؤثر فقط على عرض الالتزامات في قائمة المركز المالي كمتداولة أو غير متداولة وليس على قيمة أو توقيت الاعتراف بأي أصل أو التزام أو إيرادات أو مصاريف، أو المعلومات التي تم الإفصاح عنها حول تلك البنود.

توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام ، كما توضح أن الحقوق تعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أنها تشير إلى تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل .

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٤، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية - الالتزامات غير المتداولة مع التعهدات

تحدد التعديلات أن التعهدات التي يتعين على المنشأة الالتزام بها في أو قبل نهاية فترة التقرير فقط هي التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير (وبالتالي يجب أخذها في الاعتبار عند تقييم تصنيف الالتزام على أنه متداول أو غير متداول). تؤثر هذه التعهدات على ما إذا كان الحق موجوداً في نهاية فترة إعداد التقارير المالية، حتى لو تم تقييم الالتزام بالتعهدات فقط بعد تاريخ إعداد التقارير المالية (على سبيل المثال، تعهد يعتمد على المركز المالي للمنشأة في تاريخ إعداد التقارير المالية والذي تم تقييم الالتزام به فقط بعد تاريخ إعداد التقارير المالية).

ويحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الحق في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير لا يتأثر إذا كان على المنشأة فقط الالتزام بتعهد بعد فترة التقرير. ومع ذلك، إذا كان حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام خاضعاً لامتنال المنشأة للتعهدات خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، فإن المنشأة تفصح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من فهم مخاطر الالتزامات التي تصبح واجبة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المشمولة بالتقرير. وقد يتضمن ذلك معلومات حول التعهدات (بما في ذلك طبيعة التعهدات ومتى يتعين على المنشأة الالتزام بها)، والقيمة الدفترية للالتزامات ذات الصلة والحقائق والظروف، إن وجدت، التي تشير إلى أن المنشأة قد تواجه صعوبات في الالتزام بالتعهدات.

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٤ ونسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ قائمة التدفقات النقدية والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات - ترتيبات تمويل الموردين

تضيف التعديلات هدف إفصاح إلى معيار المحاسبة الدولي (٧) ينص على أن المنشأة مطالبة بالإفصاح عن معلومات حول ترتيبات تمويل الموردين الخاصة بها والتي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم آثار تلك الترتيبات على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية. بالإضافة إلى ذلك، تم تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ لإضافة ترتيبات تمويل الموردين كمنال ضمن متطلبات الإفصاح عن المعلومات حول تعرض المنشأة لمخاطر تركز مخاطر السيولة.

لم يتم تعريف مصطلح "ترتيبات تمويل الموردين". وبدلاً من ذلك، تصف التعديلات خصائص الترتيب الذي سيطلب من المنشأة تقديم المعلومات عنه.

ولتحقيق هدف الإفصاح، سيُطلب من المنشأة الإفصاح بشكل إجمالي عن ترتيبات تمويل الموردين الخاص بها:

- شروط وأحكام الترتيبات
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها المعروضة في قائمة المركز المالي للمنشأة للالتزامات التي تشكل جزءًا من الترتيبات
- القيمة الدفترية والبنود المرتبطة بها والتي حصل الموردون بالفعل على دفعات لها من مقدمي التمويل
- نطاق تواريخ استحقاق الدفع لكل من الالتزامات المالية التي تشكل جزءًا من ترتيبات تمويل الموردين والذمم الدائنة التجارية المماثلة التي لا تشكل جزءًا من ترتيبات تمويل الموردين
- معلومات مخاطر السيولة

التعديلات التي تحتوي على إعفاءات انتقالية محددة لفترة التقرير السنوية الأولى التي تطبق فيها المنشأة التعديلات تنطبق على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٤ ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار - إلتزامات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار

تضيف التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ متطلبات القياس اللاحقة لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تفي بمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ ليتم المحاسبة عنها على أنها عملية بيع. تتطلب التعديلات من البائع المستأجر تحديد "مدفوعات الإيجار" أو "مدفوعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع المستأجر بالربح أو الخسارة المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع المستأجر، بعد تاريخ البدء .

لا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة المعترف بها من قبل البائع المستأجر فيما يتعلق بالإنتهاء الجزئي أو الكامل لعقد الإيجار. بدون هذه المتطلبات الجديدة، قد يكون البائع المستأجر قد اعترف بربح من حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط بسبب إعادة قياس التزام عقد الإيجار (على سبيل المثال، بعد تعديل عقد الإيجار أو تغيير في مدة عقد الإيجار) من خلال تطبيق المتطلبات العامة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦. قد يكون هذا هو الحال بشكل خاص في حالة إعادة الإيجار التي تتضمن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.

كجزء من التعديلات، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل مثال توضيحي في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ وإضافة مثال جديد لتوضيح القياس اللاحق لأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في معاملة البيع وإعادة الاستئجار مع دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل. توضح الأمثلة التوضيحية أيضًا أن الالتزام الذي ينشأ من معاملة البيع وإعادة الاستئجار المؤهلة كعملية بيع تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، هو التزام إيجار.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٤ ويُسمح بالتطبيق المبكر.

٣٣ - مستويات القيمة العادلة

إن بعض الموجودات المالية لشركة سفينة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح مستويات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية أطرق التقييم والمخالفات المستخدمة

العلاقة بين المخالفات الهامة غير الملغومة والقيمة العادلة	مخالفات هامة غير ملغومة	طريقة التقييم والمخالفات المستخدمة	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة	
				٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٢٠٢٣
لا ينطبق	لا ينطبق	الإسعار المعطلة في الأسواق المالية	المستوى الأول	٢,٣٦٤,٩٩١	٢,٣٦٠,٧٧٥
لا ينطبق	لا ينطبق	الإسعار المعطلة في الأسواق المالية	المستوى الأول	٣٩,٦٣٤,٦٠٣	٣٩,٥٢٤,٠٣٨
لا ينطبق	لا ينطبق	تقييم السوقية لصفى أصول الشركة	المستوى الثالث	١٢,١٣٧,٠٨٧	١٢,١٢٢,١٥٢
لا ينطبق	لا ينطبق	طرق خصم التدفقات النقدية طريقة التقييم النسبي القيمة المؤسسية	المستوى الثالث	٥١,٥٤٦,١٩٠	٥١,٥٤٦,١٩٠
				٥٤,١٣٦,٢٨٦	٥٣,٨٠٦,٩٦٥

لم يكن هناك تحويلات بين المستوى الأول و الثالث خلال العام ٢٠٢٣ .

ب - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة والغير محددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

باستثناء ما يورد في الجدول أدناه أن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة الموحدة للشركة تعزب قيمتها العادلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتقد أن القيمة الدفترية للغير المبينة أدناه تعادل القيمة العادلة لها تقريباً وذلك يعود إما لاستحقاقها قصير الأجل أو أن أسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال السنة .

	٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ كانون الأول ٢٠٢٣
القيمة العادلة	٢,٠٣٦,٠٧٨	٢,٠٣٦,٠٧٨
القيمة الدفترية	٢,٠٣٦,٠٧٨	٢,٠٣٦,٠٧٨
القيمة العادلة	-	-
القيمة الدفترية	٥٨,٨٣٧	٥٨,٨٣٧
القيمة العادلة	٢,٠٣٦,٠٧٨	٢,٠٣٦,٠٧٨
القيمة الدفترية	٢,٠٣٦,٠٧٨	٢,٠٣٦,٠٧٨

البيانات المبينة أعلاه تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية للمستوى الثاني وفقاً لمبادئ تسعير مشتق عليها والتي تمكن مخاطر الائتمان لدى الأطراف التي يتم التعامل معها .
تعتقد أن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة تعزب قيمتها العادلة .

JORDAN WORSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAIFEH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023
TOGETHER WITH THE INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT

JORDAN WORSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAIFH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
DECEMBER 31, 2023

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1 - 4
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Profit or Loss	6
Consolidated Statement of Comprehensive Income	7
Consolidated Statement of Changes in Owners' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10 - 41



Deloitte & Touche (M.E.)
Jabal Amman, 5th Circle
190 Zahran Street
Amman, P.O. Box 248
Jordan

Tel: +962 (0) 6 550 2200
Fax: +962 (0) 6 550 2210
www.deloitte.com

Independent Auditor's Report

AM/ 008513

To the Shareholders of
Jordan Worsted Mills Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Rusaifeh – The Hashemite Kingdom of Jordan

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Jordan Worsted Mills Company and its subsidiary (together "the Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2023, and the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Company as at December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRSs Accounting standards').

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

Key audit matters, in our professional judgment, are the most significant matters in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters:

Valuation of Unquoted securities

Investments in securities includes investments in unquoted shares of JD 12,122,152 as at 31 December 2023. These investments are classified as financial assets at fair value through other comprehensive income.

As disclosed in note 4 significant accounting judgements and uncertain estimates, the valuation of investments in unquoted securities uses inputs other than observable market data and therefore are inherently subjective. It also requires significant judgement to be applied by management in determining the appropriate valuation methodology and use of various assumptions like cash flows, discount rates, market risk adjustments etc. The valuations were performed by management of the company.

Given the inherent subjectivity and judgement required in the valuation of such unquoted investments, that are classified under level 3 of the fair value hierarchy, we determined this to be a key audit matter.

How our audit addressed the key audit matter

We obtained an understanding of the process adopted by management to determine the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income.

We assessed the controls over the determination of the aforementioned fair value to determine if they had been appropriately designed and implemented.

We agreed the valuations performed by management to the material financial assets at fair value through other comprehensive income reported in the financial statements.

We assessed if the valuation methodology and estimates used in the valuations were reasonable in the circumstances and were in compliance with the requirements of IFRSs with the assistance of our internal specialists.

We agreed the inputs into the valuation to the latest audited or reviewed financial statements, where applicable.

We reperformed the arithmetical accuracy of the valuations.

We considered if the valuations indicated any bias exhibited by management.

We assessed the disclosures in the financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs.

Other Matter

The accompanying consolidated financial statements are a translation of the statutory financial statements which are in the Arabic Language to which references should be made.

Other Information

Management is responsible for other information which comprises information in the annual report excluding the consolidated financial statements and the independent auditor's report thereon. Furthermore, we expect the annual report to be made available to us after the date of our audit report. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover other information, and we do not express any form of assurance or conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information when it becomes available to us. In doing so, we consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

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

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISA's, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated 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 the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, 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 expressing an opinion on effectiveness of 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 Group'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 consolidated 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 Group to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the consolidated financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company's and its subsidiary's audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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 communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguard procedures.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year, and are therefore, the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law and regulations preclude 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 Group maintains proper accounting records duly organized and in line with the accompanying consolidated financial statements. We recommend that the General Assembly of Shareholders approve these consolidated financial statements.

Amman – Jordan
February 5, 2024

Deloitte & Touche (M.E.) – Jordan

Deloitte & Touche (M.E.) – Jordan
شركة ديلويت و توشيه (م.ع.) – الأردن
0100

JORDAN WORSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAIFEH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	December 31,	
		2023	2022
		JD	JD
ASSETS			
Current Assets:			
Cash on hand and at banks	5	1,322,496	1,815,190
Financial assets at fair value through profit or loss	6	2,260,775	2,364,991
Accounts receivable and other debt balances	7	65,224	77,501
Finished goods- Net	8	-	-
Spare parts and various supplies - Net	9	-	-
Assets held for sale - Net	10	-	2,832
Total Current Assets		<u>3,648,495</u>	<u>4,260,514</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	11	51,546,190	51,771,690
Financial assets at amortized cost	12	2,000,000	2,000,000
Investment in affiliate company	13	582,783	583,588
Total Investments		<u>54,128,973</u>	<u>54,355,278</u>
Non-Current Assets:			
Investments Assets:			
Land at cost		23,803	-
Investment assets at cost		911,153	-
(Less): Accumulated depreciation		(876,119)	-
Net investment assets excluding land		35,034	-
Total Investment Assets	14	<u>58,837</u>	<u>-</u>
Fixed Assets:			
Land at cost		72,069	96,344
Fixed assets at cost		201,281	1,199,033
(Less): Accumulated depreciation		(132,340)	(1,090,166)
Net fixed assets excluding land		68,941	108,867
Total Fixed Assets	15	<u>141,010</u>	<u>205,211</u>
Total Non-Current Assets		<u>199,847</u>	<u>205,211</u>
Total Assets		<u>57,977,315</u>	<u>58,821,003</u>
LIABILITIES			
Current Liabilities:			
Due to banks	16	-	126,893
Payables and other credit balances	17	255,610	331,771
Income tax and National Contribution provision	26/a	6,902	31,781
Total Current Liabilities		<u>262,512</u>	<u>490,445</u>
Non-Current Liabilities:			
End-of service indemnity provision	18	76,727	63,671
Total Liabilities		<u>339,239</u>	<u>554,116</u>
OWNERS' EQUITY			
Authorized and paid-up capital	19/a	15,000,000	15,000,000
Additional paid-in capital		50,000	50,000
Statutory reserve	19/b	12,532,243	12,532,243
Voluntary reserve	19/c	10,000,000	10,000,000
Investment revaluation reserve		499,440	944,606
Retained earnings	21	19,556,393	19,740,038
Total Owners' Equity		<u>57,638,076</u>	<u>58,266,887</u>
Total Liabilities and Owners' Equity		<u>57,977,315</u>	<u>58,821,003</u>

Chairman of Board of Directors

General Manager

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH IT AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN WORSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAIFEH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

	Note	For the Year Ended December 31,	
		2023	2022
		JD	JD
Net sales		-	1,261,523
Cost of Sales:			
Finished goods-beginning of the period before provision	8	-	841,430
Cost of production	22	-	129,864
Cost of Goods Available for Sale		-	971,294
Finished goods-end of the period before provision	8	-	(57,850)
Cost of Sales		-	913,444
Gross Profit		-	348,079
General and administrative expenses	23	(859,854)	(955,255)
Operating (Loss)		(859,854)	(607,176)
Net gain of financial assets at fair value through statement of profit or loss	24	22,137	92,367
Dividends revenue from financial assets at fair value through comprehensive income and others	11	2,320,920	2,044,796
Income from financial assets at amortized cost		128,373	92,983
Investment assets revenue		162,149	-
Dther revenue - Net	25	154,861	273,515
Recovered from provision for slow moving finished goods	8	8,614	292,150
Recovered from provision for slow moving spare parts	9	-	6,403
Profit for the Year before Income Tax		1,937,200	2,195,038
Income tax expense	26/b	(19,800)	(47,850)
National Contribution tax expense	26/b	(1,045)	(2,657)
Income tax and national contribution tax previous years differences expense	26/b	-	(5,172)
Profit for the Year		<u>1,916,355</u>	<u>2,139,359</u>
Earnings per share for the year attributable to shareholders	27	<u>-/13</u>	<u>-/14</u>

Chairman of Board of Directors

General Manager

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH IT AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JDRDAN WDRSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAIFEH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CDNSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	For the Year Ended December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Profit for the year	1,916,355	2,139,359
Comprehensive income items:		
Items not subsequently transferable to the consolidated statement of profit or loss:		
Changes in investment valuation reserve	(445,166)	2,300,216
Total Comprehensive Income	1,471,189	4,439,575

Chairman of the Board of Directors

General Manager

THE ACCOMPANYING NOTES CDNSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL
 STATEMENTS AND SHDULD BE READ WITH IT AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT .

JORDAN WORSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAIFEH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

	Note	Shareholders' Equity										Total Owners' Equity					
		Authorized and Paid - up Capital		Additional Paid-in Capital		Statutory Reserve		Voluntary Reserve		Investment Reserve		Valuation Reserve		Retained Earnings **		Total Owners' Equity	
		JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD	
For the Year Ended December 31, 2023		15,000,000		50,000		12,532,243		10,000,000		944,606		19,740,038		1,916,355		58,266,887	
Balance - beginning of the year		-		-		-		-		-		-		-		1,916,355	
Profit for the year		-		-		-		-		(445,166)		1,916,355		-		(445,166)	
Change in investment revaluation reserve		-		-		-		-		(445,166)		1,916,355		-		1,471,189	
Total Comprehensive Income		-		-		-		-		(445,166)		1,916,355		-		1,471,189	
Dividends*	20	-		-		-		-		-		(2,100,000)		-		(2,100,000)	
Balance - End of the Year		15,000,000		50,000		12,532,243		10,000,000		499,440		19,556,393		19,556,393		57,638,076	
For the Year Ended December 31, 2022		15,000,000		50,000		12,532,243		10,000,000		(1,355,610)		19,700,679		2,139,359		55,927,312	
Balance - beginning of the year		-		-		-		-		-		-		-		2,139,359	
Profit for the year		-		-		-		-		2,300,216		2,139,359		-		2,300,216	
Change in investment revaluation reserve		-		-		-		-		2,300,216		2,139,359		-		4,439,575	
Total Comprehensive Income		-		-		-		-		2,300,216		2,139,359		-		4,439,575	
Dividends*	20	-		-		-		-		-		(2,100,000)		-		(2,100,000)	
Balance - End of the Year		15,000,000		50,000		12,532,243		10,000,000		944,606		19,740,038		19,740,038		58,266,887	

* According to the resolution of the General Assembly meeting on March 29, 2023, the Board of Directors' resolution approved to distribute 14% of capital as cash dividends to shareholders from the Profits of 2022, i.e. JD 2,100 thousand (JD 2,100 thousand for 2021).

** Retained earnings includes JD 677,574 as of December 31, 2023, representing unrealized earnings restricted as per the Jordan Securities Commission's instructions (JD 781,790 as of December 31, 2022). As the accumulated change in fair value transferred to the retained earnings account as a result of applying IFRS 9.

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH IT AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN WORSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAJFEH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

	Note	For the Year Ended	
		December 31,	
		2023	2022
		JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit for the year before income tax		1,937,200	2,195,038
Adjustments for:			
Recovered from provision for slow moving finished goods	8	(8,614)	(292,150)
Recovered from provision for slow moving spare parts	9	-	(6,403)
Depreciation of fixed assets	15	16,503	21,041
(Gain) from the sale of fixed assets	25	(55,519)	(26,850)
(Gain) from the sale of assets held for sale	25	(47,850)	(237,695)
Loss from valuation of financial assets at fair value through profit or loss	24	104,216	5,070
Dividends revenue from financial assets at fair value through comprehensive income and others	11	(2,320,920)	(2,044,796)
End-of-service indemnity provision expense during the year	18	16,253	27,947
Cash Flows (used in) Operating Activities before Changes in Working Capital items		(358,731)	(358,798)
Decrease (increase) in current assets:			
Accounts receivable and other debt balances		12,277	44,889
finished goods		8,614	783,580
Spare parts and other tools-Net		-	22,813
(Decrease) increase in current Liabilities:			
Payables and other credit balances		(28,311)	(130,413)
Net Cash Flows from Operating Activities before Income tax and End of service Indemnity Paid		(366,151)	362,071
Income tax and national contribution tax payments	26	(45,724)	(79,505)
End of service indemnity paid - net	18	(3,197)	(76,311)
Net Cash Flows (used in) from Operating Activities		(415,072)	206,255
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Financial assets at fair value through comprehensive income		(219,666)	(1,703,914)
(Purchase) of financial assets at amortized cost	12	-	(500,000)
Matured financial assets at amortized cost	12	-	200,000
Dividend proceeds received for financial assets at fair value through comprehensive income and others	11	2,320,920	2,044,796
An investment in a subsidiary company - capital recovery		805	846,332
Proceeds from the sale of fixed assets		57,648	33,862
Dispose assets held for sale		2,832	-
Proceeds from the sale of assets held for sale		-	288,376
(Purchase) of fixed assets	15	(13,268)	(72,400)
Net Cash Flows from Investing Activities		2,149,271	1,137,052
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
(Decrease) in due to banks		(126,893)	(385,462)
Dividends	20/a	(2,100,000)	(2,100,000)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(2,226,893)	(2,485,462)
Net (Decrease) in Cash		(492,694)	(1,142,155)
Cash on hand and at banks - beginning of the year		1,815,190	2,957,345
Cash on Hand and at Banks - Ending of Year	5	1,322,496	1,815,190

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH IT AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN WORSTED MILLS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
RUSAIFEH - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1. General

- a. The Jordan Worsted Mills Company was registered as a public shareholding limited company under number (41) on September 17, 1964 with its head office located in Rusaifeh - Awajan District - The Hashemit Kingdom of Jordan, P.O.BOX 6060 Amman 11118 - Jordan. The Company's main objectives are to invest in shares of listed and unlisted companies; to manufacture and produce worsted in all shapes and types; to manufacture worsted; and to build, equip, and manage a factory / factories to manufacture worsted and trade in it.
- b. The Company owns 100% of Jordan Fabric and Worsted Mills Private Limited Shareholding Company, whose head office is in Rusaifeh, Awajan, The Hashemit Kingdom of Jordan. Its postal address is P.O. Box 6060 Amman 11118 - Jordan. The main objectives of this company are to manufacture and produce worsted, yarn, and mills in various shapes and kinds; to produce and sew various kinds of finished clothes; to use them as well as their accessories; and to trade in them. The main objectives also include building, preparing, and managing a factory/ factories to manufacture the aforementioned and trade in them. And to buy, rent or exchange movable and immovable property, and to invest and dispose of its money that it does not need at once to occupy it in exchange for financial bonds and/or in the manner it determines from time to time. The subsidiary had assets equal to JD 15,533,453 and liabilities equal to JD 109,103 as of December 31, 2023. Moreover, revenue equaled JD 1,206,620 and cost of sales and expenses amounted to JD 586,031 for the year ended December 31, 2023.
- c. The Board of Directors decided in its meeting held on April 18, 2022 to sell the factory's machinery and equipment, and accordingly were classified as fixed assets held for sale. On June 12, 2022, an agreement was signed to sell the factory's machinery and equipment to a foreign Company in an amount of EUR 400,000 and is currently completed in an amount of EUR 329,700 equivalent to JD 237,694 during the year 2022 All the terms of this agreement have been completed and the rest of these machines and equipment were transferred as of March 31, 2023. Accordingly, the Company's business is limited to investing activities.
- d. On November 10, 2021, Jordan Fabric and Worsted Mills Company (A subsidiary Company) purchased the entire share of the Jordanian Armed Forces - the Arab Army - amounting to 2,000,000 shares at a total price of JD 3,768,315 according to the letter of the Jordanian Armed Forces - the Arab Army - No. M U 2021/7/ Strategic Partnership 1303 dated on October 6, 2021 due to his desire to sell his entire share. Accordingly, the Jordan Fabric and Worsted Mills Company became 80% owned by the Jordan Worsted Mills Company directly, and the remaining 20% are owned by Jordan Fabric and Worsted Mills Company as treasury shares as of December 31, 2022 which means that it is owned indirectly by Jordan Worsted Mills Company.
- e. In accordance with the decision of the General Assembly of Jordan Fabric and Worsted Mills Company in its extraordinary meeting held on March 15, 2023, it was approved to amortize the treasury shares, amounting to JD 3,779,695, by amortizing JD 2,000,000 from the Company's paid-up capital of JD 10,000,000, to become JD 8,000,000, and amortizing an amount of JD 1,779,695 from retained earnings.
- f. The consolidated financial statements were approved and authorized by the Board of Directors' in their Meeting number (377) on February 5, 2024. These consolidated financial statements are subject to the General Assembly's approval.

2-3 Summary of Accounting Policy Information

2- Basis of Consolidation

- The consolidated financial statements encompass the financial statements of Jordan Worsted Mills Company and the financial statements of its subsidiary, Jordan Fabric and Worsted Mills Company, a private limited shareholding company after eliminating intercompany balances and transactions.

- The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entity controlled by the Company (its subsidiaries), the consolidation of the subsidiary starts from the date of acquisition, which is the date when the Company gain control upon its subsidiary, and the Company Holds control until the date of disposing the control of its subsidiary. Control is achieved when the Company:
 - Has the power over the investee;
 - Is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
 - Has the ability to use its power to affects its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee, if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it considers that it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- The size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- Potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- Any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

When the Company loses control over any of its subsidiaries, the Company:

- Derecognizes the assets of the subsidiary (including goodwill) and liabilities;
- Derecognizes the carrying amount of any uncontrolled interest;
- Derecognizes the cumulative transfer differences recognized in equity;
- Derecognizes the fair value of the consideration received;
- Derecognizes the fair value of any investment held;
- Derecognizes any surplus or deficit in the income statement; and
- Reclassifies the Company's equity previously recognized in other comprehensive income to the statement of income or retained earnings, as appropriate.

Preparation of the consolidated financial statements of the subsidiary that are earned through institutions with special purposes (small or medium) for the same period of preparing the company's financial statements using the same accounting policies.

Adjustments have been made to the subsidiary's consolidated financial statements when needed, so its accounting policies becomes in line with the accounting policies that are used by other affiliated companies.

Balances, movements, revenues and internal expenses is eliminated completely between the affiliated companies during the financial statement consolidation process.

3. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements

- The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the standards issued by the International Accounting Standards Board and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), and prevailing local laws.
- The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost principle except for financial assets and financial liabilities shown at fair value at the date of the consolidated financial statements.
- The consolidated financial statements of the Company are presented in Jordanian Dinar, which is also its functional currency.
- The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2022 except for the effect what are stated in Note (32-a) related to the consolidated financial statements.

The following are the most significant accounting policies adopted by the Company:

a. Inventory

Finished goods and spare parts are stated at cost (using the first – in, first - out method) net of a provision for expired and slow-moving items or net realizable value, whichever is lower. Moreover, work in process inventory and yarn are stated at cost.

b. Information Segment

Business sectors represents a group of assets and operations that jointly provide products or services subject to risks and returns different from those of other business sectors measured in accordance with the reports sent to the operations management and decision makers in the Company.

The geographical sector relates to providing products or services in a specific economic environment subject to risk and returns different from those of sectors functioning in other economic environments.

c. Dividends Revenue

Dividend income is recognized when the right to receive payment is established. This is the previous dividend date for listed equity securities, and usually the date when shareholders approve the dividend for unlisted equity securities.

The presentation of dividend income in the consolidated statement of profit or loss depends on the classification and measurement of the equity investment, i.e.:

- For equity instruments which are held for trading, dividend income is presented in statement of profit or loss within financial assets at fair value through profit or loss category.
- For equity instruments designated at fair value through other comprehensive income, dividend income is presented in statement of profit or loss as dividends income from financial assets through other comprehensive income; and
- For equity instruments not designated at fair value through other comprehensive income and not held for trading, dividend income is presented as net income from other instruments at fair value through the profit or loss.

d. Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized in the Company's consolidated statement of financial position when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Recognized financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to, or deducted from, the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition.

Provision for Expected Credit Losses

The Company has adopted the simplified approach to recognize expected credit losses over the life of its receivables as permitted by IFRS 9. And based on that, non-impaired trade receivables that do not contain a significant component of financing have been classified as part of the second phase with the recognition of expected credit losses over their lifetime.

An allowance for the expected credit loss should be recorded over the life of the financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition, and the expected credit loss is a probable estimate of the present value of the credit loss. This value is measured as the current value of the difference between the cash flows due to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from the weighting of several future economic scenarios, discounted at the effective interest rate of the asset.

The Company assesses whether there is objective evidence of impairment on an individual basis for each asset of individual value and collectively in a group basis for other assets that are not individually significant.

Provisions for the credit losses are presented as a reduction of the total carrying amount of financial assets at amortized cost.

e. Financial Assets

Initial Recognition

Financial assets are recognised in the Company's statement of financial position when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets (except for financial assets at fair value through statement of Profit or Loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets, as appropriate, on initial recognition.

All recognised financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Financial Assets at Fair Value Through Consolidated Statement of Comprehensive Income:

These financial assets represent investments in equity instruments for the purpose of retaining them over the long term.

These assets are stated at fair value plus acquisition costs on acquisition and subsequently revalued at fair value. The change in fair value is reflected in the consolidated statement of comprehensive income and in owner's equity, including the change in fair value arising from translation differences of non-monetary assets denominated in foreign currencies (if any). In case of the sale of these assets or part thereof, the resulting profit or loss is taken to the consolidated statement of comprehensive income and to the consolidated statement of changes in owner's equity. The fair value reserve balance of the financial assets sold is transferred directly to retained earnings and not through the consolidated statement of profit or loss.

Dividend income is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

Classification of financial assets

Trade receivables that meet the following conditions are measured subsequently at amortized cost:

- The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows;
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

All other financial assets are measured at fair value

Amortized cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

Subsequent Measurement

All recognized financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortized cost or fair value on the basis of the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

Specifically:

- Financial instruments held in the business model for collecting contractual cash flows with contractual cash flows that are only principal and interest payments on the principal outstanding, and are subsequently measured at amortized cost;
- Financial instruments held in the business model for both collecting contractual cash flows and selling debt instruments with contractual cash flows that are only principal and interest payments on the principal outstanding and are subsequently measured at fair value through other comprehensive income;
- All other financing instruments (such as debt instruments managed at fair value or held for sale) and equity investments are subsequently measured at fair value through the statement of profit or loss.

However, the Company may, after initial recognition of the financial asset, may make an irrevocable choice/designation concerning the financial asset on an individual basis, as follows:

- The Company may make an irrevocable choice to include the subsequent changes in the fair value of the equity investment not held for trading or potential replacement recognized by the acquirer within the business combinations to which IFRS 3 applies, in other comprehensive income; and
- The Company may irrevocably determine the financial instruments that fulfill the standards of amortized cost or fair value through other comprehensive income and are measured at fair value through the statement of profit or loss if it significantly eliminates or reduces the accounting mismatch (referred to as the fair value option).

Assessment of Business Models

An assessment of business models for managing financial assets is fundamental to the classification of a financial asset. The Company determines the business models at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. The Company's business model does not depend on management's intentions for an individual instrument; therefore, the business model assessment is performed at a higher level of aggregation rather than on an instrument-by-instrument basis.

The Company has more than one business model for managing its financial instruments, which reflect how the Company manages its financial assets in order to generate cash flows. The Company's business models determine whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling financial assets, or both.

The Company considers all relevant information available when making the business model assessment. However, this assessment is not performed based on scenarios that the Company does not reasonably expect to occur, such as so-called 'worst case' or 'stress case' scenarios. The Company takes into account all relevant evidence available such as:

- The stated policies and objectives of the portfolio and application of those policies whether the management strategy focuses on obtaining contractual revenues, maintaining specific profit rate matching the profit of financial assets with the period of financial liabilities that finance those assets or obtaining cash flow from selling assets. .
- How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the entity's key management personnel; and
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular, the way in which those risks are managed; and
- How the business managers are compensated (e.g. whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected).

Losses Upon initial recognition of a financial asset, the company determines whether the newly recognized financial assets are part of an existing business model or whether they reflect the beginning of a new business model. The Company re-evaluates its business models at each reporting period to determine whether business models have changed since the prior period.

When a debt instrument measured at fair value through other comprehensive income is derecognized, the cumulative gain/loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to the consolidated statement of profit or loss. In contrast, for an equity investment designated as measured at fair value through other comprehensive income, the cumulative gain/loss previously recognized in other comprehensive income is not subsequently reclassified to consolidated statement of profit or loss but transferred within equity.

Debt instruments that are subsequently measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income are subject to impairment.

Financial Assets at fair Value through the Profit or Loss

Financial assets at fair value through the statement of profit or loss are:

- Assets with contractual cash flows that are not SPPI; or/and
- Assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- Assets designated at fair value through the statement of profit or loss using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains/losses arising on re-measurement recognized in the consolidated statement of profit or loss.

Reclassifications

If the business model under which the Company holds financial assets changes, the financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model, which results in reclassifying the Company's financial assets. The changes in the contractual cash flows are considered under the accounting policy on the modification and de-recognition of financial assets.

Foreign Exchange Gains and Losses

The carrying amount of financial assets denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. Specifically:

- For financial assets measured at amortized cost that are consolidated part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in the statement of profit or loss; and
- For debt instruments measured at fair value through other comprehensive income that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences on the amortized cost of the debt instrument are recognized in the consolidated statement of profit or loss. Other exchange differences are recognized in other comprehensive income in the investments revaluation reserve;
- For financial assets measured at fair value through the statement of profit or loss that are not part of a designated hedge accounting relationship, exchange differences as Gain or losses are recognized in the statement of profit or loss.
- For equity instruments measured at fair value through other comprehensive income, exchange differences are recognized in other comprehensive income in the investments revaluation reserve.

f. Impairment

The Company recognizes loss allowances for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at fair value through the statement of income:

- Balances and deposits at banks ;
- Accounts Receivable;
- Financial assets at amortized cost (Debt investment securities);
- Financial assets at fair value through other comprehensive income;

No impairment loss is recognized on equity investments.

The Company calculate impairment on financial statement using simplified method.

g. Financial Liabilities and Equity

Debt and equity instruments issued are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangement.

A financial liability is a contractual obligation to deliver cash or another financial asset, or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions potentially unfavorable to the Company, or a contract that will or may be settled in the Company's own equity instruments and is a non-derivative contract for which the Company is or may be obliged to deliver a variable number of its own equity instruments, or a derivative contract over own equity that will or may be settled other than by the exchange of a fixed amount of cash (or another financial asset) for a fixed number of the Company's own equity instruments.

Equity Instruments

Paid up Capital

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Company are recognized at the proceeds received, net of direct issue costs.

Treasury Shares

Repurchase of the Company's own equity instruments is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized at the consolidated statement of profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial Liabilities

Financial liabilities are classified as either financial liabilities 'at fair value through the statement of income or 'other financial liabilities'.

h. Fixed Assets

- Fixed assets are stated at cost net of accumulated depreciation and any accumulated impairment. Moreover, fixed assets (except for land) are depreciated, when ready for their intended use, according to the straight-line method over their estimated useful lives using rates ranging from 2% to 20%.
- When the expected recoverable amount of any fixed assets is less than its net book value, the net book value is reduced to the expected recoverable amount, and the impairment loss is taken to the consolidated statement of income.
- Fixed assets useful lives are reviewed at the end of each year and if the expected useful life differs from the previous estimate, the difference is recorded in subsequent years as a change in accounting estimates.
- Fixed assets are disposed of when there are no expected future benefits from their use or disposal.

i. Provision for end- of-service indemnity

End- of-service indemnity paid to terminated employees is charged to the end- of-service indemnity provision. Moreover, a provision booked for the end- of- service indemnity liability is recorded in the consolidated statement of profit or loss.

j. Income Tax

- Income tax expenses represent accrued taxes and deferred taxes.
- Accrued tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Moreover, taxable income differs from income declared in the consolidated financial statements because the latter includes non-taxable revenue or tax expenses not deductible in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax authorities, items not accepted for tax purposes or subject to tax.
- Taxes are calculated on the basis of the tax rates prescribed according to the prevailing laws, regulations and instructions in Jordan.
- Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of the temporary timing differences between the value of assets or liabilities in the consolidated financial statements and the value on the basis of which taxable income is calculated. Moreover, deferred taxes (if any) are calculated based on the liability method in the consolidated statement of financial position according to the tax rates expected to be applied upon the settlement of the tax liability or realization of the deferred tax assets. Moreover, the Company did not recognize deferred tax assets because they were deemed immaterial and not possible to use. The Company did not recognize deferred tax liability for the investment revaluation reserve as the Company's investment revenue is not taxable.

k. Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount reported only in the consolidated 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.

l. Fair value

Fair value is defined as the price at which an asset is to be sold or paid to convert any of the liabilities in a structured transaction between the market participants on the measurement date, irrespective of whether the price can be realized directly or whether it is estimated using another valuation technique. When estimating the fair value of an asset or liability, the Company takes into consideration when determining the price of any asset or liability whether market participants are required to consider these factors at the measurement date. The fair value for measurement and / or disclosure purposes in these financial statements is determined on the same basis, except for measurement procedures that are similar to fair value procedures and are not fair value such as fair value as used in IAS 36.

In addition, fair value measurements are classified for the purposes of financial reporting to level (1), (2) or (3) based on the extent to which the inputs are clear concerning the fair value measurements and the importance of inputs to the full fair value measurements. These are as follows:

- Level inputs (1) inputs derived from quoted (unadjusted) prices of identical assets or liabilities in active markets that an enterprise can obtain on the measurement date;
- Input level (2) inputs derived from data other than quoted prices used at level 1 and observable for assets or liabilities, either directly or indirectly; and
- Level inputs (3) are inputs to assets or liabilities that are not based on observable market prices.

m. Provisions

Provisions are recognized when the Company has an obligation at the date of the consolidated statement of financial position arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and can be reliably measured.

o. Interest Revenue and Expenses

Interest revenue and expense are taken to the consolidated statement of income using the accrual basis.

p. Sales

Sales revenue is calculated at the fair value of the consideration received or to be received, excluding sales tax, when all of the following conditions are met:

1. The Company has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods; and
2. The Company retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold; and
3. Revenue can be calculated reliably; and
4. It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company; and
5. The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

q. Investment in Affiliate

Affiliate companies are companies over which the Company exercises significant influence related to financial and operational policies but does not control, with ownership between 20%- 50 % of voting rights. Investment in affiliates is stated at an amount equal to the Company's share in the affiliates' net assets and the degree of the Company's participation in the affiliate. This is done by adjusting the investment account for the change in the affiliate's net assets caused by the change in the Company's share in the affiliate's profit or loss according to the latest financial statements.

r. Assets held for sale

Assets held for sale are shown at cost or net realizable value, whichever is lower. The impairment in the value of the assets held for sale is recorded in the statement of profit or loss. The net realizable value represents the estimated selling price of the assets minus all costs necessary to complete the sale.

s. The Company as a lessee

The Company assesses whether a contract is or contains a lease, at the inception of the contract. Moreover, it recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and assets lease contracts of low value. For these leases, the Company recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be easily determined, the Company uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- Fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable.
- Variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date.
- The amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees.
- The exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options.
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability (if any) is presented as a separate-line item in the consolidated statement of financial position,

The lease liability is subsequently measured by increasing the book value to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the book value to reflect the lease payments made.

Lease liabilities are re-measured (and a corresponding adjustment to the related right-of-use asset is made) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of an exercise of a purchase option, in which case, the lease liability is re-measured by discounting the revised lease payments, using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is re-measured by discounting the revised lease payments, using an unchanged discount rate (as long as the lease payments do not change due to a change in the effective interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease contract, in which case the lease liability is re-measured based on the modified lease contract term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective rate on the date of the modification.

Right-of-use assets are depreciated over the period of lease term or useful life of the underlying asset (which is shorter). If a lease contract transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflecting that the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented as a separate-line item in the consolidated statement of financial position.

The Company applies IAS No. (36) to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the "Property and Equipment" policy.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurement of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition occurs and triggers those payments. These payments are included in the line "other expenses" in the consolidation statement of profit or loss.

The Company as Lessor

The Company enters into leases as a lessor in respect of certain of its investment properties.

Leases in which the Company is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

When the Company is an intermediate lessor, it accounts for the head lease and the sub-lease as two separate contracts.

The sub-lease is classified as a finance or operating lease by reference to the right-of-use asset arising from the main lease.

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the book value of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term.

Amounts due from lessees under finance leases are recognized as receivables at the amount of the Company's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Company's outstanding net investment in respect of the leases.

When a contract includes both lease and non-lease components, the Company applies IFRS No. (15) to allocate the considerations received or receivable according to the contract of each component.

t. Investment Assets

Real estate investments are shown at cost after deducting accumulated depreciation (excluding land). These investments are depreciated over their useful life at a rate of 2% - 15%. Any impairment in its value is recorded in the statement of profit or loss. The operating income or expenses of these investments are also recorded in the statement of profit or loss.

In the event of an increase in the fair value of real estate investments that had declined in previous periods, the impairment losses recorded in the past shall be recovered, not exceeding the cost or the fair value recorded, whichever is less.

Real estate investments are evaluated by independent and certified real estate experts for the purposes of calculating impairment, and their fair value is disclosed in the financial statements.

4. Significant Accounting Judgments and key Sources of Uncertainty Estimates

Preparation of the consolidated financial statements and application of the accounting policies require management to make judgments, estimates, and assumptions that affect the amounts of financial assets and financial liabilities and to disclose potential liabilities. Moreover, these estimates and judgments affect revenues, expenses, provisions, in general, expected credit losses, as well as changes in fair value that appear in the consolidated statement of comprehensive income and within shareholders' equity. In particular, the Company's management requires judgments to be made to estimate the amounts and timing of future cash flows. These estimates are necessarily based on multiple hypotheses and factors with varying degrees of estimation and uncertainty. Meanwhile, the actual results may differ from estimates due to the changes arising from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

Judgments, estimates, and assumptions are reviewed periodically. Moreover, the effect of the change in estimates is recognized in the financial period in which the change occurs if the change affects only the financial period. On the other hand, the effect of the change in estimates is recognized in the financial period in which the change occurs and in future periods if the change affects the financial period and future financial periods.

Management believes that its estimates in the consolidated financial statements are reasonable.

Significant judgements in applying the Company's accounting policies:

The following are the significant judgments, other than those involving estimates (and disclosed below) that management has used in the process of applying the company's accounting policies and that have the most significant impact on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Provision for credit losses:

Management is required to use significant judgments and estimates to estimate the amounts and timing of future cash flows and assess the risks of a significant increase in credit risks for financial assets after initial recognition and future measurement information for the expected credit losses.

An entity shall always measure the expected credit loss at the amount equal to lifetime expected credit loss.

Income tax:

The fiscal year is charged with the income tax expense in accordance with the accounting regulations, laws and international final report standards.

Lawsuits provision:

A provision is taken for lawsuits raised against the Company (if any). This provision is subject to an adequate legal study prepared by the Company's legal advisor. Moreover, the study highlights potential risks that the Company may encounter in the future. Such legal assessments are reviewed periodically.

End of service Indemnity Provision:

A provision is taken for employees' end of service Indemnity according to the laws and regulations.

Provision for spare parts and finished goods:

A provision for spare parts and finished goods is formed to meet any impairment in their value based on a study prepared by the Company's management, and that study is reviewed periodically.

Productive lifespan of tangible assets and intangible assets:

The Company's management periodically recalculates the useful lives of tangible assets and intangible assets for calculating annual depreciation and amortization based on the general condition of those assets and estimated future useful lives. The impairment loss (if any) is recognized in the consolidated statement of profit or loss for the year.

The cost of fixed assets is depreciated over their estimated useful lives according to the expected use of the asset, technological obsolescence and software of the assets and residual value. Management did not calculate any residual value of the assets as they are considered to be immaterial.

The management periodically estimates the investment assets and an allowance is taken for any impairment (if any) and since the Company follows the cost model, it is depreciated on a straight-line basis within this portfolio at a rate of 2% to 15% annually.

Key sources of uncertainty estimates:

The following are significant estimates that the management have used in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant on the amounts recognized in the Company's financial statement:

Assets and liabilities at cost:

Management periodically reviews the assets and liabilities at cost for estimating any impairment in value (if any), which is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

Fair value measurement and valuation methods:

The standard requires identification and disclosure of the level in the fair value hierarchy at which fair value measurements are categorized in their entirety and separation of fair value measurements into levels defined in IFRS. The difference between level (2) and level (3) fair value measurements means evaluating whether the information or inputs are observable and the significance of the unobservable information, which requires careful judgment and analysis of the inputs used to measure fair value, including consideration of all factors of The asset or liability, and when evaluating the fair value of financial assets or liabilities, the Company uses market information when available, and in the absence of first-level inputs, the Company deals with independent and qualified parties to prepare evaluation studies, where the appropriate evaluation methods and inputs used to prepare the evaluation are reviewed by the management.

Investment assets:

Real estate investments are evaluated by independent and certified real estate experts for the purposes of calculating impairment, and their fair value is disclosed in the financial statements.

5. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Cash on hand	1,105	1,325
Current accounts - Jordanian Dinar	34,108	37,908
Time deposit at Jordan Ahli Bank – member of the Board of Directors *	1,237,283	1,775,957
Time deposit at Jordan Ahli Bank – member of the Board of Directors **	50,000	-
	<u>1,322,496</u>	<u>1,815,190</u>

* The time deposit is monthly term, automatically renewable, and bears interest at 6% annually, Moreover the deposit includes JD 700 thousand cash collateral against credit facilities granted to Jordan Worsted Mills Company (Parent Company) as of December 31, 2023.

** The time deposit is 3 months term, nonrenewable, and bears interest at 6%.

6. Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

a. This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Financial assets listed at Amman Stock Exchange	<u>2,260,775</u>	<u>2,364,991</u>

7. Receivables and other Debit Balances

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Trade receivables	3,174	13,529
Accrued revenue	38,750	36,678
Employees receivables	6,423	10,501
Prepaid expenses	3,341	1,513
Refundable deposits and customs deposits	10,690	10,690
Sales tax	2,846	4,590
	<u>65,224</u>	<u>77,501</u>

8. Finished Goods-Net

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Finished Goods	-	57,850
(Less): Allowance for slow-moving inventory	-	(57,850)
	<u>-</u>	<u>-</u>

- The movement on the allowance for slow moving inventory is as follows:

	2023	2022
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	57,850	350,000
(Reversed) during the year	(8,614)	(292,150)
Released inventory provision sold during the period/year	(49,236)	-
Balance at the End of the Year	<u>-</u>	<u>57,850</u>

9. Spare Parts and Various Supplies - Net

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Spare parts	-	60,423
(Less): Provision for slow-moving items	-	(60,423)
	<u>-</u>	<u>-</u>

- Movement on the provision for spare parts and slow-moving items is as follows:

	2023	2022
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	60,423	688,489
(Reversed) during the year	-	(6,403)
(Disposed) during the year *	(60,423)	(621,663)
Balance at the End of the Year	<u>-</u>	<u>60,423</u>

- * This item represents cost of spare parts which has been delivered to the foreign company based on the agreement for selling the machinery and equipment of the factory (Note 10).

10. Assets Held for Sale – Net

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
<u>Cost:</u>		
Balance – beginning of the year	926,685	-
Additions during the year	-	3,419,705
Sold during the year	(926,685)	(2,493,020)
Balance - End of Year	<u>-</u>	<u>926,685</u>
<u>Accumulated depreciation for assets held for sale:</u>		
Balance – beginning of the year	923,853	-
Additions during the year	2,832	3,416,873
Sold during the year	(926,685)	(2,493,020)
Balance - End of Year	<u>-</u>	<u>923,853</u>
Net Book Value	<u>-</u>	<u>2,832</u>

The Board of Directors decided in their meeting held on April 18, 2022 to sell the factory's machinery and equipment and spare parts, and accordingly were classified as assets held for sale. On June 12, 2022, an agreement was signed to sell the factory's machinery and equipment to a foreign Company in an amount of EUR 400,000, the obligations as per agreement have been substantially fulfilled in an amount of EUR 329,700, equivalent to JD 237,694 during the year 2022, and during the year 2023 the agreement terms and delivering the remaining machines and equipment were completed.

11. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Financial assets listed at Amman Stock Exchange	39,424,038	39,634,603
Unlisted financial assets *	12,122,152	12,137,087
	<u>51,546,190</u>	<u>51,771,690</u>

* The fair value of the unlisted investments has been determined based on the latest audited or reviewed set of the financial statements or management accounts and other valuation methods. This is deemed to be the best tool available to measure the fair value of those investments.

- Dividends revenue from financial assets at fair value through other comprehensive income amounted to JD 2,320,920 for the year 2023 (JD 2,044,796 for the year 2022).

12. Financial Assets at Amortized Cost

This item consists of the following:

	Number	December 31,	Number	December 31,
	of bonds	2023	of bonds	2022
		JD		JD
Arab International Hotels Company's bonds *	1500	1,500,000	1500	1,500,000
Jordan Ahli Bank bonds**	5	500,000	2	500,000
		<u>2,000,000</u>	-	<u>2,000,000</u>

* The Arab International Hotels Company's bonds mature on February 13, 2027. They bear interest at a fixed annual rate of 5.5%. The bonds are payable in two instalments on February 13 and August every year.

** Jordan Ahli Bank's bonds mature on November 13, 2029. They bear interest at a variable annual rate currently at 10.25%. The bonds are payable in two instalments on May 13 and November 13 annually.

13. Investment in Affiliate Company

This item represents the cost of the investment of the Company and its subsidiary in the Arab International Real Estate Company, representing around 40% of the investee's capital of JD 3.6 million before the decision of the extraordinary general assembly of the company, which was held on May 23, 2023, in which, it was decided to amortize the accumulated losses from the Company's capital and to reduce its capital by an amount of JD 2 million so that the capital, after these decisions, would become JD 1,456,958. The affiliate was established on June 28, 2007, and its main objectives are to develop investments in various areas of tourism and real estate; to develop and manage construction, housing, and real estate projects and markets; to buy, sell, and invest real estates and lands inside and outside the city planning; and to manage housing, commercial, and other complexes. This amount represents the Company's share in the affiliate's net assets. It is also equivalent to the investment in the affiliate adjusted by the changes in the Company's share in the affiliate's net assets and by the amount of the Company's share in the affiliate's profits and losses based on the latest audited or reviewed financial statements.

The financial information related to the affiliate company is as follows:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Assets	1,458,753	1,460,436
Liabilities	(1,095)	(1,882)
Net assets	<u>1,457,658</u>	<u>1,458,554</u>
Company's share in the affiliate company's net assets	<u>582,783</u>	<u>583,588</u>

14. Investment assets

The details of this item is as follows:

	As of December 31, 2023				As of December 31, 2022			
	Lands		Total		Lands		Total	
	JD	Others *	JD	Excluding Lands	JD	Others *	JD	Excluding Lands
Cost:								
Balance-beginning of the year	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferred from fixed assets	23,803	911,153	911,153	934,956	-	-	-	-
Balance-End of the Year	23,803	911,153	911,153	934,956	-	-	-	-
Accumulated Depreciation:								
Balance-Beginning of the year	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferred from fixed assets	-	876,119	876,119	876,119	-	-	-	-
Balance- End of the Year	-	876,119	876,119	876,119	-	-	-	-
Net Book Value	23,803	35,034	35,034	58,837	-	-	-	-

* This item represents buildings, tools and equipment, and the water purification unit. Buildings are depreciated by 2%-4%, tools and equipment by 10%-15%, and the water purification unit by 4%-10%.

Based on the decision of the Company's Board of Directors in their meeting held on April 18, 2022, the company leased part of the factory's warehouses, held at a net book value of JOD 61,667, subsequently, on January 24, 2023, the agreement was amended to include all of the Company's warehouses, effective March 1, 2023. The annual rental value was JOD 183,800, and on January 1, 2024 it was modified to become JOD 213,800 annually (Note 30). Accordingly, the relevant fixed assets were transferred to investment assets at their net book value (Note 15).

The land and buildings were evaluated by a certified appraiser, and the market value estimate is JOD 3,235,000 .

15. Fixed assets

The details of this item is as follows:

2023	Lands *		Buildings		Factory Machines		Tools and equipment		Fire Extinguishment Devices		Computer Devices and Software		Factory Equipment and Supplies		Electrical Extensions and Appliances		Vehicles		Well and Water Purification Unit		Total Factoring Lands		Total JD	
	JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD			JD
Cost:	96,344	728,628	-	6,254	558	36,814	25,441	84,515	25,424	288,478	97,779	1,199,033	1,295,377											
Balance-Beginning of the year	968																							
Additions	-	75,477	-	22,778	(72)	1,782	(25,441)	(49,859)	(25,424)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	(1,432)	(5,211)	-	(6,552)	(486)	(25,634)	(22,727)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	(23,803)	(798,894)	-	(22,488)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers to Investing Assets																								
Balance-End of the Year	72,869					15,823					23,335												773,350	
Accumulated Depreciation:																								
Balance-Beginning of the year	-	714,571	-	5,362	558	37,899	25,441	82,608	25,424	133,493	65,618	1,898,166	1,098,166											
Additions	-	1,357	-	-	-	652	-	-	-	-	569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	74,750	-	23,678	(72)	866	(25,441)	(47,849)	(25,424)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	(5,211)	-	(6,554)	(486)	(25,636)	(22,027)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers to Investing Assets	-	(784,967)	-	(22,476)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance-End of the Year	-		-			12,981					13,381												132,340	
Net Book Value	72,869					2,842					18,834												141,010	
2022																								
Balance-Beginning of the year	96,344	720,628	3,625,175	2,296	5,345	36,814	103,349	183,130	25,424	192,280	97,779	4,913,448	5,809,784											
Additions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	(16,205)	8,169	-	-	8,836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	(3,608,978)	(4,211)	(4,787)	-	(85,944)	(18,635)	-	(64,268)	-	(3,786,807)	(3,786,807)											
Balance-End of the Year	96,344	728,628	-	6,254	558	38,014	25,441	84,515	25,424	200,420	97,779	1,199,033	1,295,377											
Accumulated Depreciation:																								
Balance-Beginning of the year	-	713,375	3,625,175	1,768	5,345	36,882	99,237	188,684	25,424	175,741	62,545	4,846,088	4,846,088											
Additions	-	1,196	-	241	-	338	26	563	-	15,612	3,065	21,041	21,841											
Transfers	-	-	(16,205)	6,957	-	(41)	9,289	-	-	-	-	-	-											
Disposals	-	-	(3,608,978)	(3,596)	(4,787)	-	(83,111)	(18,639)	-	(57,860)	-	(3,776,963)	(3,776,963)											
Balance-End of the Year	-	714,571	-	5,362	558	37,099	25,441	82,608	25,424	133,493	65,618	1,090,166	1,898,166											
Net Book Value	96,344	6,857	-	892	-	915	-	1,907	-	66,927	32,169	188,867	205,211											
% Annual Depreciation Rate	-	2 - 4	15	18 - 15	10	20	10 - 15	10 - 15	15	15	4 - 10	-	-											

Fixed assets include fully depreciated assets of JD 849,912 as of December 31, 2023 (JD 967,471 as of December 31, 2022).

During the year 2022, electrical devices, air-conditioning devices, and fire and alarm system were reclassified by merging them with the item of buildings, where the total historical costs of these devices amounted to JD 16,285 and they are fully depreciated

During the year 2023, a reclassification was made from the factory machinery items to tools and equipment, in addition to factory equipment and supplies, the total historical costs amounts to JD 99,923, which are fully depreciated.

* The disposals of the year 2022 include an amount of JD 3,419,705 that were transferred to assets held for sale (Note 10), and they also include an amount of JD 302,841 representing fixed assets that were written off during the year.

16. Due to Banks

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Jordan Ahli Bank – overdraft*	-	93,317
Jordan Ahli Bank – overdraft**	-	33,253
Capital Bank***	-	323
	-	126,893

- * The Company was granted an overdraft facility with a ceiling of JD 700 thousands, at an annual interest rate of 7% by Jordan Ahli Bank (member of the Board of Directors). The loan is guaranteed by the Company, and the overdraft is due on July 31, 2024.
- ** The Company was granted overdraft facilities with a ceiling of JD 2 million by Jordan Ahli Bank (member of the Board of Directors) This credit facility is guaranteed by the Company and bear interest at an annual interest rate of 9.25% for the Bank. Moreover, the overdraft are due on October 31, 2024.
- *** The Company was granted overdraft facilities with a ceiling of JD 500 thousands by Capital Bank. This credit facility is guaranteed by the Company and bear interest at an annual interest rate of 8.5% for the Bank. Moreover, the overdraft is due on March 31, 2023. And has not been renewed.
- There are no non-cash transactions for the above overdraft facilities.

17. Payables and Other Credit Balances

This item consists of the following:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Accounts payable	26,664	85,011
Shareholders' deposits	128,946	128,794
Board of Directors' remuneration for the parent and subsidiary	100,000	100,000
Deferred revenue	-	17,966
	255,610	331,771

18. End-of Service Indemnity Provision

Movement of the provision for end-of service indemnity during the year is as follows:

	2023	2022
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	63,671	112,035
Additions	16,253	27,947
Paid during the year	(3,197)	(76,311)
Balance at the End of the Year	76,727	63,671

19. Capital and Reserves

a. Capital

The authorized and paid-up capital amounted to JD 15 million distributed over 15,000,000 shares with a par value of JD 1 as of December 31, 2023 and 2022.

b. Statutory Reserve

This item represents accumulated amounts transferred from annual net income before tax at a rate of 10% during prior years according to the Jordanian Companies Law. The statutory reserve is deducted from the Company and its subsidiary. This reserve cannot be distributed to shareholders.

c. Voluntary Reserve

This item represents accumulated amounts transferred from the profits of the parent company at a rate not exceeding 20%. Voluntary reserve is used for the purposes approved by the Board of Directors, and the General Assembly has the right to distribute all or part of this amount as dividends to shareholders.

20. Dividends

Pursuant to the decision of the Ordinary General Assembly held on March 29, 2023, the Board of Directors' recommendation was approved to distribute 14% of the paid-up capital as cash dividends to shareholders for the profits of the year 2022, which is equivalent to JD 2,100,000 (14% cash dividends for the year 2021, i.e. Equivalent to JD 2,100,000).

21. Retained Earnings

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31, 2023			For the Year Ended December 31, 2022		
	Retained Earnings			Retained Earnings		
	Realized	Unrealized *	Total	Realized	Unrealized *	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance-beginning of the year	18,958,248	781,790	19,740,038	18,913,819	786,860	19,700,679
Realized cumulative change in fair value during the year	-	-	-	-	-	-
Change in fair value reserve	-	-	-	-	-	-
Transferred from special reserve	-	-	-	-	-	-
Profit for the year	2,020,571	(104,216)	1,916,355	2,144,429	(5,070)	2,139,359
Change in non-controlling interest	-	-	-	-	-	-
Distributed dividends	(2,100,000)	-	(2,100,000)	(2,100,000)	-	(2,100,000)
Balance-End of the Year	18,878,819	677,574	19,556,393	18,958,248	781,790	19,740,038

* Restricted as of December 31, 2023, in accordance with the instructions of the Jordan Securities Commission.

22. Cost of Production

This item consists of the following:

	2023	2022
	JD	JD
Salaries and wages for factory and maintenance	-	111,519
Overtime wages	-	4,973
Health insurance and medical expenses	-	5,004
Company's share in social security	-	10,272
Maintenance and spare parts	-	10,199
Factory vehicles expenses	-	7,882
Buildings maintenance	-	1,462
Factory cleaning	-	4,897
Fees, permits, and taxes	-	92,170
Electricity	-	9,859
Buildings and devices insurance premiums	-	5,645
Company's contribution to workers' buffet	-	1,282
Fuel and oil	-	2,100
Transportation	-	1,579
Stationery and printings	-	532
Water and water inspection fees	-	1,468
End-of-service indemnity provision	-	808
Paid end-of-service compensation	-	136
Depreciation-Factory buildings	-	395
Depreciation-machinery, devices, and factory furniture and equipment	-	3,290
Depreciation-factory vehicles	-	498
(Transferred) to general and administrative expenses*	-	(146,106)
Total	-	129,864

* This item represents the cost of in-kind donations (various fabrics). The amount has been transferred from the cost of production to the general and administrative expenses.

23. General and Administrative Expenses

This item consists of the following:

	2023	2022
	JD	JD
Management employees' salaries	352,961	396,998
Representation allowance	100,000	100,000
Health insurance and management therapies	10,800	6,656
Company's share in social security	6,897	5,261
Donations and subsidies *	38,614	177,844
Transportation	100,667	97,501
Paid end of service indemnity	249	9
End of service indemnity provision	16,253	27,139
Fees, permits, and taxes	112,481	49,169
Vehicles expenses	13,743	11,675
Vehicles depreciation	10,860	15,114
Depreciation - furniture, office equipment, and computers	4,286	941
Depreciation- Office buildings	1,357	801
Professional fees	25,500	25,097
Post, telephone, and import stamps	4,488	8,337
Stationery, printings, and maintenance for office equipment	12,513	10,362
Hospitality	8,844	2,697
Overtime salaries for management employees	2,848	143
Other expenses	7,667	8,318
Rent	15,500	8,000
Promotion and advertisements	3,510	3,193
Buildings maintenance	3,917	-
Electricity	1,989	-
Cleaning	1,691	-
Water	648	-
Transportation and portorage expenses	600	-
Worker's clothing	90	-
Land sale commission	881	-
Total	859,854	955,255

- * This item represents donations and subsidies paid to charities, governmental bodies, and not-for-profit organizations according to the resolutions of the Board of Directors. This item also includes an amount of JD 146,106 as cost of in-kind donations (various fabrics) and was transferred from the cost of production (Note 22).
- ** Due to the cessation of factory production, the general and administrative expenses for this year includes what was charged last year (2022) on cost of production, which totaled to JD 129,864 (Note 22).

24. Net profits from Financial Assets at Fair Value through the Statement of Profit or Loss

This item consists of the following:

	2023	2022
	JD	JD
Dividends revenue	126,353	97,437
(Losses) profits from revaluation of financial assets at fair value through statement of profit or loss- Unrealized	(104,216)	(5,070)
	<u>22,137</u>	<u>92,367</u>

25. Other Revenue (Expense) - Net

This item consists of the following:

	2023	2022
	JD	JD
Parent`s and subsidiary`s Board of Directors` remunerations	(100,000)	(100,000)
Interest and bank fees expense	(594)	(29,018)
Interest income	79,795	87,124
Gain from sale of fixed assets	55,519	26,850
Rent	-	37,192
Miscellaneous revenue	62,901	13,672
Revenue from selling machines, machines and parts	47,850	237,695
Revenue from selling old goods	9,390	-
	<u>154,861</u>	<u>273,515</u>

26. Income Tax

a. Income Tax and National Contribution Tax Provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Balance - beginning of the year	31,781	55,607
Provision for income tax for the current year	20,845	50,507
Provision for income tax for the prior years	-	5,172
Income tax paid during the year	(45,724)	(79,505)
	<u>6,902</u>	<u>31,781</u>

b. Income Tax and National Contribution Tax Expense:

The income tax expense in the statement of profit or loss is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Income tax differences from prior years	-	5,172
Income tax provision during the year	20,845	50,507
	<u>20,845</u>	<u>55,679</u>

c. Deferred Tax

The deferred tax benefits of the owner company resulting from the time differences are not shown in the income taxes taken in the accounts of the company, according to the requirements of International Accounting Standard (12) the fact that the owner company engages in investment activity which is exempt from income tax.

The deferred tax benefits arising from the differences are not shown in the income taxes paid on the allowances taken in the accounts of the subsidiary, as it is not expected to benefit from them in the near future.

The Company's taxes were calculated at a rate of 19% as income tax and 1% as national contribution tax from the taxable income in accordance with tax law no.34 of 2014 and its amendments which is applicable from the beginning of the year 2019.

d. Tax status

The income tax for the parent Company has been settled to the end of the year 2020. Moreover, the tax returns for the years 2021 and 2022 were filed and submitted on time. In the opinion of the management and tax consultant of the parent Company, no need to book any tax liability on the Company as of December 31, 2023, because there is no taxable income.

The income tax for the subsidiary Company has been settled to the end of the year 2020. Moreover, the tax returns for the years 2021 and 2022 were filed and submitted on time, and an income tax provision has been calculated and recorded for the nine-months period ended September 30, 2023. In the opinion of the Company's management and its tax consultant, the provisions taken by the Company's is sufficient and it will not exceed the taken provision as of December 31, 2023.

27. Earnings per Share for the Year Attributable to Shareholders

This item consists of the following:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	JD	JD
Profit for the year attributable to shareholders	1,916,355	2,139,359
Number of shares	<u>15,000,000</u>	<u>15,000,000</u>
Earnings per share for the year	<u>-/13</u>	<u>-/14</u>

28. Risk Management

a. Capital Risk Management

The Company manages its capital to ensure its ability to continue as a going concern and to maximize the return to stakeholders through achieving an optimal balance between equity and debts. The Company's policy has not changed during the year.

b. Market Risks

Market risks are risks are the risks of losses in value resulting from market price changes such as interest rates, foreign exchange rates, equity instruments, and subsequently changes in the present value of financial instruments off-and on- the consolidated financial position.

1. Exchange Rate Risks

Exchange rate risk is related to changes in the value of financial instrument due to changes in foreign exchange prices.

The main operations for the Company is in Jordanian dinar and the risk is from the changes in the currency exchange price which require the company to pay in foreign currency and since the Jordanian dinar (the Company's functional currency) is pegged to the US Dollar. The management assume that the risk from foreign currency exchange is immaterial.

2. Share Price Fluctuation Risk

- Share price fluctuation risk represents the decline in fair value due to changes in price indexes and individual share prices.

- The following table illustrates the effect of a 5% increase (decrease) in the index of Amman Stock Exchange, in which the shares are traded as of the consolidated financial statements date

<u>2023</u>	<u>Change in Index</u>	<u>Effect on Equity Profit \ (Loss)</u>	<u>Effect on Net Income Profit \ (Loss)</u>
		JD	JD
Financial Markets	5% Increase	1,971,202	113,039
Financial Markets	5% Decrease	(1,971,202)	(113,039)

3. Interest Rate Risks

Interest rate risk represents the risks resulting from changes in the financial instrument as a result of the change in average interest rates prevailing in the market. Moreover, the Company continually manage their exposure to interest risk, and all varied considerations such as financing and renewal of the current positions are revalued continually.

The sensitivity analysis below is determined according to the exposure to interest rates related to bank deposits and due to banks as of the date of the consolidated statement of financial position. Furthermore, the analysis was prepared on the assumption that the outstanding amount as of the date of the consolidated statement of financial position was outstanding during the whole year. An increase or decrease of 0/5%, which represents the Company's management's assessment of the likely and acceptable change in interest rates, is used.

	+ 0/5%		-0/5%	
	2023	2022	2023	2022
	JD	JD	JD	JD
(Loss) profit for the year	6,436	8,245	(6,436)	(8,245)
Owners' equity	6,436	8,245	(6,436)	(8,245)

4. Liquidity Risks

Liquidity risk, also known as financing risk, is the inability of the Company and its subsidiary to provide the funding necessary to settle its obligations on the due dates. The Company manages liquidity risks by keeping reserves, continuously controlling cash flows, and matching the maturities of financial assets and liabilities. Part of cash is invested in cash balances at banks and financial assets at fair value through the statement of income and, thus, is available to meet short-term and mid-term obligations and liquidity management requirements.

The following table describes the maturities of the financial liabilities of the Company:

	December 31	
	2023	2022
	Less than one year	Less than one year
	JD	JD
Due to banks	-	126,893
Payables and other credit balances	255,610	331,771
Income tax and National Contribution tax provision	6,902	31,781
	<u>262,512</u>	<u>490,445</u>

d. Credit Risks

Credit risk is the risk of failure of the other party to fulfil its contractual obligations, causing losses to the Company and its subsidiary. Moreover, the Company and its subsidiary follows the policy of dealing with only creditworthy parties, so as to reduce the risk of financial losses resulting from failure to meet commitments.

The Company's and its Subsidiary's financial assets consist mainly of financial assets and cash and cash equivalents do not represent high concentration of credit risks.

29. Contingent Liabilities

As of the date of the consolidated statement of financial position, the Company was contingently liable as follows:

	December 31,	
	2023	2022
	JD	JD
Letters of guarantees	-	400,000

31. Segmental and Geographical Distribution

The following is information about the Company's business sector according to activities:

	Manufacturing	Investing *	Total	
			For the Year Ended	
			December 31,	
	JD	JD	2023	2022
	JD	JD	JD	JD
Sales	-	-	-	1,261,523
Cost of sales	-	-	-	(913,444)
Company's Business Sector Results	-	-	-	348,079
General and administrative expenses	-	(859,854)	(859,854)	(955,255)
Financial assets income – net	-	2,471,430	2,471,430	2,230,146
Investment assets revenue	-	162,149	162,149	-
Other income- net	-	154,861	154,861	273,515
(Recovered) from provision for slow moving Finished goods	-	8,614	8,614	292,150
(Recovered) from provision for slow moving spare parts	-	-	-	6,403
Net profit for the Year before Income Tax	-	1,937,200	1,937,200	2,195,038
Income tax and National Contribution expenses	-	(20,845)	(20,845)	(55,679)
Profit for the Year	-	1,916,355	1,916,355	2,139,359

* Net after excluding the Company's share of the Subsidiary's distributed profits during the year 2023 of JD 900,000 from this sector.

Other Information	Manufacturing	Investing	December 31	
			2023	2022
	JD	JD	JD	JD
Sector Assets	-	57,977,315	57,977,315	58,821,003
Sector Liabilities	-	339,239	339,239	554,116

- All the assets and operations of the Company and its Subsidiary are within the Hashemite Kingdom of Jordan.

32. Adoption of new and revised Standards

a. New and amended IFRS Standards that are effective for the current year

The following new and revised IFRSs, which became effective for annual periods beginning on or after January 1, 2022, have been adopted in these consolidated financial statements. The application of these revised IFRSs has not had any material impact on the amounts reported for the current and prior years but may affect the accounting for future transactions or arrangements.

IFRS 17 Insurance Contracts (including the June 2020 and December 2021 Amendments to IFRS 17)

IFRS 17 establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts.

IFRS 17 outlines a general model, which is modified for insurance contracts with direct participation features, described as the variable fee approach. The general model is simplified if certain criteria are met by measuring the liability for remaining coverage using the premium allocation approach. The general model uses current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows and it explicitly measures the cost of that uncertainty. It takes into account market interest rates and the impact of policyholders' options and guarantees.

The group does not have any contracts that meet the definition of an insurance contract under IFRS 17.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements— Disclosure of Accounting Policies

The amendments change the requirements in IAS 1 with regard to disclosure of accounting policies. The amendments replace all instances of the term 'significant accounting policies' with 'material accounting policy information'. Accounting policy information is material if, when considered together with other information included in an entity's financial statements, it can reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements.

The supporting paragraphs in IAS 1 are also amended to clarify that accounting policy information that relates to immaterial transactions, other events or conditions is immaterial and need not be disclosed. Accounting policy information may be material because of the nature of the related transactions, other events or conditions, even if the amounts are immaterial. However, not all accounting policy information relating to material transactions, other events or conditions is itself material.

The IASB has also developed guidance and examples to explain and demonstrate the application of the 'four-step materiality process' described in IFRS Practice Statement 2.

Amendments to IAS 12 Income Taxes—Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction

The amendments introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the initial recognition exemption for transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences. Depending on the applicable tax law, equal taxable and deductible temporary differences may arise on initial recognition of an asset and liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting profit nor taxable profit.

Following the amendments to IAS 12, an entity is required to recognise the related deferred tax asset and liability, with the recognition of any deferred tax asset being subject to the recoverability criteria in IAS 12.

Amendments to IAS 12 Income Taxes— International Tax Reform—Pillar Two Model Rules

The IASB amends the scope of IAS 12 to clarify that the Standard applies to income taxes arising from tax law enacted or substantively enacted to implement the Pillar Two model rules published by the OECD, including tax law that implements qualified domestic minimum topup taxes described in those rules.

The amendments introduce a temporary exception to the accounting requirements for deferred taxes in IAS 12, so that an entity would neither recognise nor disclose information about deferred tax assets and liabilities related to Pillar Two income taxes

Amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors— Definition of Accounting Estimates

The amendments replace the definition of a change in accounting estimates with a definition of accounting estimates. Under the new definition, accounting estimates are “monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty”. The definition of a change in accounting estimates was deleted.

b. New and revised IFRS Accounting Standards in issue but not yet effective

At the date of authorisation of these financial statements, the group has not applied the following new and revised IFRS Accounting Standards that have been issued but are not yet effective. The Management anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the Group’s consolidated financial statements as and when they are applicable and adoption of these new standards, interpretations and amendments, may have no material impact on the consolidated financial statements of the Group in the period of initial application:

Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures—Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture

The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognised in the parent’s profit or loss only to the extent of the unrelated investors’ interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognised in the former parent’s profit or loss only to the extent of the unrelated investors’ interests in the new associate or joint venture.

The effective date of the amendments has yet to be set by the IASB; however, earlier application of the amendments is permitted. The directors of the parent company anticipate that the application of these amendments may have an impact on the group’s consolidated financial statements in future periods should such transactions arise.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Classification of Liabilities as Current or Non-current

The amendments to affect only the presentation of liabilities as current or noncurrent in the statement of financial position and not the amount or timing of recognition of any asset, liability, income or expenses, or the information disclosed about those items.

The amendments clarify that the classification of liabilities as current or non-current is based on rights that are in existence at the end of the reporting period, specify that classification is unaffected by expectations about whether an entity will exercise its right to defer settlement of a liability, explain that rights are in existence if covenants are complied with at the end of the reporting period, and introduce a definition of 'settlement' to make clear that settlement refers to the transfer to the counterparty of cash, equity instruments, other assets or services.

The amendments are applied retrospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2024, with early application permitted.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Non-current Liabilities with Covenants

The amendments specify that only covenants that an entity is required to comply with on or before the end of the reporting period affect the entity's right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date (and therefore must be considered in assessing the classification of the liability as current or noncurrent). Such covenants affect whether the right exists at the end of the reporting period, even if compliance with the covenant is assessed only after the reporting date (e.g. a covenant based on the entity's financial position at the reporting date that is assessed for compliance only after the reporting date).

The IASB also specifies that the right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date is not affected if an entity only has to comply with a covenant after the reporting period. However, if the entity's right to defer settlement of a liability is subject to the entity complying with covenants within twelve months after the reporting period, an entity discloses information that enables users of financial statements to understand the risk of the liabilities becoming repayable within twelve months after the reporting period. This would include information about the covenants (including the nature of the covenants and when the entity is required to comply with them), the carrying amount of related liabilities and facts and circumstances, if any, that indicate that the entity may have difficulties complying with the covenants.

The amendments are applied retrospectively for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures—Supplier Finance Arrangements

The amendments add a disclosure objective to IAS 7 stating that an entity is required to disclose information about its supplier finance arrangements that enables users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows. In addition, IFRS 7 was amended to add supplier finance arrangements as an example within the requirements to disclose information about an entity's exposure to concentration of liquidity risk.

The term 'supplier finance arrangements' is not defined. Instead, the amendments describe the characteristics of an arrangement for which an entity would be required to provide the information.

To meet the disclosure objective, an entity will be required to disclose in aggregate for its supplier finance arrangements:

- The terms and conditions of the arrangements
- The carrying amount, and associated line items presented in the entity's statement of financial position, of the liabilities that are part of the arrangements
- The carrying amount, and associated line items for which the suppliers have already received payment from the finance providers
- Ranges of payment due dates for both those financial liabilities that are part of a supplier finance arrangement and comparable trade payables that are not part of a supplier finance arrangement
- Liquidity risk information

The amendments, which contain specific transition reliefs for the first annual reporting period in which an entity applies the amendments, are applicable for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is permitted.

Amendment to IFRS 16 Leases—Lease Liability in a Sale and Leaseback

The amendments to IFRS 16 add subsequent measurement requirements for sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to determine 'lease payments' or 'revised lease payments' such that the seller-lessee does not recognise a gain or loss that relates to the right of use retained by the seller-lessee, after the commencement date.

The amendments do not affect the gain or loss recognised by the seller-lessee relating to the partial or full termination of a lease. Without these new requirements, a seller-lessee may have recognised a gain on the right of use it retains solely because of a remeasurement of the lease liability (for example, following a lease modification or change in the lease term) applying the general requirements in IFRS 16. This could have been particularly the case in a leaseback that includes variable lease payments that do not depend on an index or rate.

As part of the amendments, the IASB amended an Illustrative Example in IFRS 16 and added a new example to illustrate the subsequent measurement of a right-of-use asset and lease liability in a sale and leaseback transaction with variable lease payments that do not depend on an index or rate. The illustrative examples also clarify that the liability, that arises from a sale and leaseback transaction that qualifies as a sale applying IFRS 15, is a lease liability.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Earlier application is permitted.

33. Fair Value Hierarchy

Some financial assets are evaluated at fair value at the end of each fiscal period. The following table shows how the fair value of these financial assets is determined

Financial assets	Fair Value		Fair Value Level	Evaluation Method and Inputs Used	Significant Intangible Inputs	Relation between Fair Value and Significant Intangible Inputs
	December 31, 2023	December 31, 2022				
Companies' shares	2,260,775	2,364,991	Level One	Prices quoted on financial markets	Not Applicable	Not Applicable
Financial Assets at Fair Value through Comprehensive Income						
Quoted shares	39,424,038	39,634,603	Level One	Prices quoted on financial markets	Not Applicable	Not Applicable
Shares that have no market prices	12,122,152	12,137,087	Level Three	Market value of the Company's net assets		
Total financial assets at fair value	51,546,100	51,771,690		Discounted Cash flow approach		
	53,806,965	54,135,881		Relative Valuation approach		
				Enterprise Value approach	Not Applicable	Not Applicable

There were no transfers between the first and second levels during the year 2023.

B - The fair value of financial assets and financial liabilities of the Company (non-specific fair value on an ongoing basis):

Except for what is set out in the table below, we believe that the carrying amount of financial assets and liabilities reflected in the consolidated financial statements of the Company approximates their fair

	December 31, 2023		December 31, 2022	
	Carrying Value	Fair value	Carrying Value	Fair value
Total Financial Assets at Amortized Cost	2,000,000	2,038,750	2,000,000	2,036,678
Investing Assets	58,837	3,235,000	-	-
Total Financial Assets not Valued at Fair Value	2,058,837	5,273,750	2,000,000	2,036,678

For the items mentioned above, the fair value of the second level financial assets has been determined according to agreed pricing models that reflect the credit risks of the parties involved.

We believe that the book value of the financial assets and financial liabilities shown in the Company's consolidated financial statements approximates its fair value.