

شركة المقايضة للنقل والاستثمار المساهمة العامة

التاريخ: 2019/10/28

الرقم: 6352/نقل/2019

<p>Transport & Investment Barter Company</p> <p>To : Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange</p> <p>Date : 28/10/2019</p> <p>Subject: Quarterly Report as of 30/09/2019</p>	<p>شركة المقايضة للنقل والاستثمار</p> <p>السادة/ هيئة الاوراق المالية المحترمين السادة/ بورصة عمان المحترمين</p> <p>التاريخ: 2019/10/28</p> <p>الموضوع: التقرير الربع السنوي كما هو في 2019/09/30</p>
<p>Attached the company's Quarterly Report in Arabic and English of (Transport & Investment Barter Company) as of 30/09/2019.</p>	<p>مرافقا بطيه نسخة من التقرير الربع سنوي باللغة العربية والانجليزية لشركة (المقايضة للنقل والاستثمار) كما هو بتاريخ 2019/09/30م.</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect</p> <p>Transport & Investment Barter Company</p> <p>General Manager</p> <p>Nasser Mohammad Khanfar</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام</p> <p>شركة المقايضة للنقل والاستثمار</p> <p>المدير العام</p> <p>ناصر محمد خنفر</p>

بورصة عمان
الدائرة الادارية والمالية
الديوان
٢٨ تشرين الأول ٢٠١٩
الرقم المتسلسل: ٤٨٠٦
رقم الملف: ١١٢٠٨
الجهة المختصة: المدير العام

بمقتضى قرار الاستفاد من الجلسات

نسخة/ بورصة عمان

نسخة/مركز ايداع الاوراق المالية

شركة المقايضة للنقل والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية
وتقرير المراجعة
للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019

شركة المقايضة للنقل والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الفهرس

<u>الصفحة</u>	<u>القائمة</u>
1	- تقرير المراجعة
2	أ قائمة المركز المالي كما في 30 أيلول 2019
3	ب قائمة الدخل الشامل للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019
4	ج قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019
5	د قائمة التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019
23-6	- إيضاحات حول القوائم المالية 1 - 21

تقرير المراجعة

حضرات السادة المحتـرمين
رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة المقايضة للنقل والاستثمار
عمان - الأردن

مقدمة

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرفقة لشركة المقايضة للنقل والاستثمار (شركة مساهمة عامة محدودة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في 30 أيلول 2019 وكل من قوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة المنتهية بالتاريخ المذكور، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

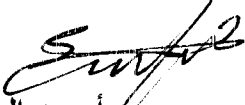
نطاق المراجعة

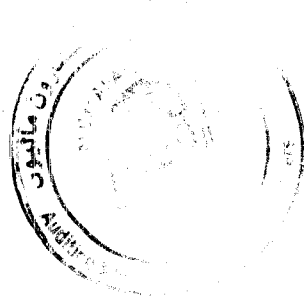
لقد قمنا بمراجعتنا لهذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة للقوائم المالية المرحلية رقم (2410)، ويتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخطيط وتنفيذ المراجعة للحصول على تأكيد محدود المدى حول ما إذا كانت القوائم المالية المرحلية خالية من الأخطاء الجوهرية، إن عملية المراجعة تقتصر بشكل أساسي على القيام بإجراءات تحليلية للقوائم المالية والاستفسار من الإدارة عن المعلومات المالية في الشركة ولذلك فهي تعطي تأكيداً أقل من التدقيق، لم نقم بتدقيق هذه القوائم المالية ولذلك فإننا لا نعطي رأياً حولها.

الاستنتاج

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يرد إلى انتباهنا أية أمور تؤدي إلى اعتقادنا بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تظهر بعدالة ومن كافة النواحي الجوهرية الوضع المالي للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية المرحلية.

محاسب القانوني


محمد أحمد البشير
إجازة رقم 355



عمان - الأردن
2019/10/20

شركة المساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة أ

قائمة المركز المالي كما في 30 أيلول 2019

الموجودات	إيضاحات	30 أيلول 2019	2018
الموجودات المتداولة			
نقد في الصندوق ولدى البنوك	3	دينار أردني 44,171	دينار أردني 48,393
شيكات برسم التحصيل / قصيرة الأجل	4	1,273,136	1,173,397
الذمم المدينة - بالصافي	5	2,092,159	2,147,271
المستودعات وقطع الغيار	6	811,053	891,846
أرصدة مدينة أخرى	7	408,808	400,339
مجموع الموجودات المتداولة		4,629,327	4,661,246
الموجودات غير المتداولة			
شيكات برسم التحصيل / طويلة الأجل	4	1,443,375	1,477,374
استثمارات في شركات تابعة	8	82,246	82,246
الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل	9	25,563	25,563
الممتلكات والآلات والمعدات	10	17,995,608	17,935,080
الاستهلاك المتراكم		(10,312,761)	(9,677,031)
صافي الممتلكات والآلات والمعدات		7,682,847	8,258,049
مجموع الموجودات غير المتداولة		9,234,031	9,843,232
مجموع الموجودات		13,863,358	14,504,478
المطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات متداولة			
بنوك دائنة	11	1,139,545	1,241,370
ذمم دائنة		536,151	647,849
شيكات آجلة		598,991	111,946
أرصدة دائنة أخرى	12	253,201	186,511
مجموع المطلوبات المتداولة		2,527,888	2,187,676
مطلوبات غير متداولة			
أمانات مساهمين		282,008	285,315
مجموع المطلوبات الغير متداولة		282,008	285,315
حقوق المساهمين			
رأس المال	1	13,915,000	13,915,000
احتياطي اجباري	13	1,063,218	1,063,218
احتياطي اختياري	14	12,844	12,844
(خسائر) مدورة - قائمة ب		(3,937,600)	(2,959,575)
صافي حقوق المساهمين		11,053,462	12,031,487
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		13,863,358	14,504,478

شركة المقايضة للنقل والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019		
قائمة ب	30 أيلول 2019	30 أيلول 2018
الإيرادات	دينار أردني	دينار أردني
ينزل:-	3,505,775	3,837,518
تكلفة الإيرادات	(3,312,627)	(3,555,101)
مصاريف الاستهلاك	(635,730)	(662,108)
مجمول ربح	(442,582)	(379,691)
مصاريف إدارية وعمومية	(436,655)	(418,133)
مصاريف تمويل	(98,788)	(98,824)
أرباح (خسائر) بيع ممتلكات ومعدات	0	(8,757)
مصاريف بضاعة بطيئة الحركة	0	(33,673)
مصاريف مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	0	(1,111,455)
إيرادات أخرى	0	24,315
ربح/ (خسارة) الفترة قبل الضريبة	(978,025)	(2,026,218)
مصاريف ضريبة الدخل	0	0
ربح/ (خسارة) الفترة بعد الضريبة	(978,025)	(2,026,218)
(خسائر) مدورة من سنوات سابقة	(2,959,575)	(229,958)
	(3,937,600)	(2,256,176)
الدخل الشامل للفترة	(978,025)	(2,026,218)
ربح/ (خسارة) الفترة		
يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر:		
أرباح/(خسائر) تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال	0	0
الدخل الشامل الآخر		
الدخل الشامل للسنة	(978,025)	(2,026,218)
حصة السهم الأساسية والمخفضة من	(0.070)	(0.146)
الربح/(الخسارة) للسنة (دينار/سهم)		

شركة المقايضة للنقل والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة جـ

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019

المجموع	مُدَوَّرَة (خسائر)	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
14,761,104	(229,958)	12,844	1,063,218	13,915,000	كما في 31 كانون اول 2017
(2,026,218)	(2,026,218)	0	0	0	ربح الفترة
12,734,886	(2,256,176)	12,844	1,063,218	13,915,000	كما في 30 أيلول 2018 - قائمة أ
12,031,487	(2,959,575)	12,844	1,063,218	13,915,000	كما في 31 كانون اول 2018
(978,025)	(978,025)	0	0	0	(خسارة) الفترة
0	0	0	0	0	توزيع من الاحتياطي الاختياري
11,053,462	(3,937,600)	12,844	1,063,218	13,915,000	كما في 30 أيلول 2019 - قائمة أ

شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة د		
قائمة التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019		
30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(2,026,218)	(978,025)	ربح/ (خسارة) الفترة قبل الضريبة
		تعديلات لبنود غير نقدية :
662,108	635,730	استهلاكات
0		مصاريف التمويل
		التغير في بنود رأس المال العامل :
86,492	(65,740)	شيكات برسم التحصيل
753,798	55,112	دعم مدينة
114,506	80,793	المستودعات وقطع الغيار
63,179	(8,469)	أرصدة مدينة أخرى
(6,450)	(111,698)	دعم دائنة
(116,155)	487,045	شيكات آجلة
57,513	66,690	أرصدة دائنة أخرى
(411,227)	161,438	صافي النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية
(411,227)	161,438	صافي النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
0	(61,698)	شراء الممتلكات والآلات والمعدات
366,315	1,170	بيع الممتلكات والآلات والمعدات
366,315	(60,528)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(39,602)	(101,825)	البنوك الدائنة
(60,725)	(3,307)	امانات مساهمين
(100,327)	(105,132)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(145,239)	(4,222)	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
224,982	48,393	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
79,743	44,171	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة - قائمة أ

1. الكيان القانوني والنشاط

سجلت شركة المقايضة للنقل والاستثمار لدى مراقب الشركات في وزارة الصناعة والتجارة في سجل الشركات كشركة مساهمة عامة محدودة تحت رقم (285) بتاريخ 1995/6/22 وبرأسمال قدره 12100000 دينار أردني، وبموجب الاجتماع المنعقد بتاريخ 2013/4/23 قرر المساهمين رفع رأس المال بقيمة 1815000 دينار أردني ليصبح رأس المال 13915000 دينار أردني.

وغاياتها هي :

- النقل البري والبحري والجوي.
- الاستيراد والتصدير والحصول على الوكالات التجارية.
- نقل البضائع العامة على الطرق و أعمال نقل السيارات ونقل الزيوت النباتية بالصهاريج.
- خدمات نقل الحاويات ونقل المشتقات النفطية بالصهاريج.
- تقديم الخدمات الفنية و الاستثمارية والبيئية و النقل السياحي المتخصص و النقل العام للركاب.
- أي غايات أخرى واردة في عقد التأسيس.

2. السياسات المحاسبية الهامة

تم عرض القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية، وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ. العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية .

ب . استخدام التقديرات:

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة بأجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يحصل فيها هذه التغيرات والفترات اللاحقة التي تتأثر بتلك التغيرات.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية:

- تقوم الإدارة بالاعتراف بمصروف ضريبة الدخل للسنة اعتماداً على تقديراتها للربح الضريبي وفقاً للقوانين والتعليمات السارية والمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لإعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.
- تعتقد الإدارة بأن تقديراتها واجتهاداتها معقولة وكافية.

لأهداف إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن بند النقد و النقد المعادل يتمثل في النقد في الصندوق والحسابات

الجارية لدى البنوك و الودائع تحت الطلب والودائع الثابتة المودعة لفترة ثلاثة أشهر من تاريخ ربطها

ويطرح من بند النقد والنقد المعادل حسابات البنوك المكشوفة التي تتذبذب بين المدين والدائن.

هـ. العملات الأجنبية

تسجل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة بالدينار الأردني على أساس أسعار السوق السائدة بتاريخ هذه المعاملات، وتقيد الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بالدينار الأردني على أساس أسعار الصرف السائدة كما في نهاية السنة.

تمثل مكاسب (خسائر) العملة الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين القيمة المتوقعة تحصيلها/ استردادها بالدينار الأردني في بداية الفترة والمعدلة باستخدام معدل الفائدة الفعال والدفعات خلال الفترة والقيمة المتوقعة تحصيلها/ استردادها بالعملة الأجنبية مترجمة إلى الدينار بأسعار الصرف السائدة في نهاية الفترة.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني في قائمة الدخل.

و. القيمة العادلة:-

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير.

ز. الذمم التجارية

تظهر الذمم التجارية المدينة بقيمتها الصافية القابلة للتحويل.

ح. المخزون

يقيم المخزون بالتكلفة أو القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل، وتحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح، والتي تشمل كافة النفقات المتكبدة على المخزون بما فيها نفقات الإنتاج و/أو كلف التحويل و/أو تكلف الأخرى التي يتم تحميلها على المخزون استناداً إلى معيار المحاسبة الدولي رقم 2 (المخزون) حتى احضار المخزون إلى المستودعات وبحالتها المتفق عليها.

تقوم الشركة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً للقانون المؤقت لضريبة الدخل رقم 34 لعام 2014 ، و تخضع لنسبة 20% من الدخل الخاضع للضريبة.

يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في قائمة الدخل الشامل كما يعترف بالضريبة المتعلقة ببند تم الاعتراف بها مباشرة ضمن بند الدخل الشامل الآخر ضمن قائمة الدخل الشامل.

تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ القوائم المالية إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف في الضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة قائمة المركز المالي وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقعة تطبيقاً على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ القوائم المالية.

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو ان موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

٥. الأدوات المالية

- تعرف الأداة المالية بأنها أي عقد ينتج عنه أصل مالي أو التزام مالي أو أداة حقوق ملكية في منشأة أخرى.
- تشمل الأدوات المالية المدينون والذمم المدينة الأخرى والنقد وما في حكمه والقروض والبنوك الدائنة والدائنون والذمم الدائنة الأخرى.
 - يتم تسجيل الأدوات المالية عند اقتنائها أو نشوئها بقيمتها مضافاً إليها كافة تكاليف المعاملات المرتبطة بها، ويتم قياسها لاحقاً كما يلي:
 - النقد وما في حكمه يشمل الأرصدة النقدية وودائع الطلب.
 - تظهر الأدوات المالية الأخرى كالمدينون والذمم المدينة الأخرى والقروض والبنوك الدائنة والدائنون والذمم الدائنة الأخرى بالقيمة المتوقعة تحصيلها/ استردادها باستخدام طريقة الفائدة الفعالة بعد تنزيل أي خسارة تدني في قيمتها.

1. الاعتراف والقياس:

تظهر بنود الممتلكات والمباني والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني المتراكمة باستثناء الأراضي فتظهر بالكلفة.

تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والمباني والمعدات.

عندما يختلف العمر الإنتاجي لمكونات بنود الممتلكات والمباني والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة. يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات والمباني والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجيل تلك المكاسب والخسائر بالصافي ضمن بند "إيرادات أخرى" في قائمة الدخل الشامل.

2. التكاليف اللاحقة:

تسجيل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمباني والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل. تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمباني والمعدات في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

3. الاستهلاك:

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في قائمة الدخل الشامل بطريقة القسط الشهري الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمباني والمعدات. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمباني والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفاصيلها كما يلي:

<u>نسب الاستهلاك</u>	<u>الممتلكات والمباني والمعدات</u>
7%	شاحنات و مقطورات
15%	أثاث ومفروشات واجهزة مكتبية وآلات و حاويات
2%	مباني
7%	سيارات

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمباني والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وقيد قيمة التدني في قائمة الدخل والدخل الشامل.

ل. الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم تحقيق الإيراد عند إمكانية تحول المنافع الاقتصادية المتعلقة بها للشركة و يمكن قياسها بشكل موثوق .

يتم الاعتراف بالإيراد لحين تقديم الخدمة.

يتم تحقيق الإيراد من عمليات البيع والتي تكون غالباً بموجب اتفاقيات بيع منفذة للعميل وانتقال مخاطر الحيازة والملكية

من الشركة إلى العميل.

يتم الاعتراف بالإيراد بالخدمات بما يتناسب مع مرحلة الانجاز بتاريخ التقرير ويتم تقييم مرحلة الانجاز بالرجوع إلى دراسات للعمل المنجز.

م. التقاوص:

يتم إجراء تقاوص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاوص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ن. المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وإن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

س. الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة:

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة عند الاستلام الفعلي للبضائع و/ أو الخدمات سواء تم المطالبة بها من قبل المورد أو لم يتم.

ع. عقود التأجير:

تصنف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية عندما يحتفظ المؤجر بجميع المخاطر والمنافع الرئيسية لملكية الأصل، ويتم إثبات مدفوعات الإيجار كمصروفات ضمن قائمة الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار.

ع. حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح و(الخسارة)

يتم احتساب الربح / (الخسارة) للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالسهم العادية، وتحتسب حصة السهم الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة، ويحتسب الربح المخفض للسهم بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية والمتداولة خلال السنة والمحتمل تراجع عائداتها.

ف. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل، ويتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر المنفصل وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة في ذلك في قائمة الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية و يتم تحويل احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة.

ص. فرض الاستمرارية

تم اعداد هذه البيانات من قبل ادارة الشركة باستخدام فرض الاستمرارية.
ان اعداد القوائم المالية باستخدام فرض الاستمرارية يعتبر مناسباً من وجهة نظر مجلس الادارة كون الشركة مستمرة في أعمالها لفترة تزيد عن اثني عشر شهراً من تاريخ القوائم المالية المرفقة.

ع. الاستثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر الشركة المالكة على سياساتها المالية والتشغيلية. وتعتبر الشركة تابعة اذا كانت الشركة المالكة تمتلك نسبة تتجاوز 50% من رأسمالها.

يتم معالجة الاستثمار في الشركات التابعة ضمن القوائم المالية بموجب طريقة حقوق الملكية.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة اعتباراً من تاريخ الشراء ويتم استبعاد الشركات التابعة اعتباراً من تاريخ البيع ويتم تسوية الحسابات الجارية للشركة الام والشركات التابعة والمعاملات فيما بينهما ضمن القوائم المالية الموحدة.

ف. استثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس فيها الشركة المالكة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية. وتعتبر الشركة حليفة إذا كانت الشركة المالكة تمتلك نسبة تتراوح بين 20% إلى 50% من رأسمالها.

يتم معالجة الاستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019
دينار أردني	دينار أردني
47,561	21,086
110	22,363
722	722
48,393	44,171

نقد وشيكات في الصندوق
بنك المال الاردني
بنك الكويت الوطني
المجموع

4. شيكات برسم التحصيل

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019
دينار أردني	دينار أردني
2,182,117	2,281,856
1,477,374	1,443,375
(1,008,720)	(1,008,720)
2,650,771	2,716,511

شيكات برسم التحصيل / قصيرة الأجل
شيكات برسم التحصيل / طويلة الأجل
مخصص قضايا
المجموع

5. الذمم المدينة - بالصفافي

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019
دينار أردني	دينار أردني
2,533,526	2,503,545
113,745	88,614
(500,000)	(500,000)
2,147,271	2,092,159

ذمم مدينة تجارية
ذمم مدينة أخرى
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
المجموع

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
3,702	4,710	مستودع الاطارات
4,794	4,511	مستودع الزيوت
902,518	838,315	مستودع قطع الغيار
64,278	63,168	مستودع رؤوس التقطيع الغيار
16,554	349	سولار
(100,000)	(100,000)	أ.6 مخصص قطع غيار بطيئة الحركة
891,846	811,053	المجموع

أ.6 مخصص قطع غيار بطيئة الحركة

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
66,327	100,000	الرصيد في بداية الفترة
33,673	0	الاضافات
0	0	المشطوب خلال الفترة
100,000	100,000	المجموع

7. أرصدة مدينة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
206,815	199,831	مصاريف مدفوعة مقدما
52,104	54,890	ذمم موظفين
23,368	34,488	تأمينات كفالات
110,824	110,824	أمانات ضريبة الدخل
5,256	5,256	تأمينات قابلة للإسترداد
1,972	3,519	اصابات عمل ضمان اجتماعي
400,339	408,808	المجموع

تمتلك الشركة ما نسبته 100% من شركة بلاد الشام للنقل البري و الخدمات اللوجستية و المسجلة في سجل الشركات محدودة المسؤولية في السجل السوري تحت الرقم (13240) بتاريخ 2010/6/22 و قد توقف العمل في هذه الشركة بسبب الظروف السياسية في الجمهورية العربية السورية .
يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	الاستثمار
202,246	202,246	مخصص تدني الاستثمار
(120,000)	(120,000)	المجموع
82,246	82,246	

9. الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019	عدد الأسهم	
دينار أردني	دينار أردني		الشركة الأولى للاستثمارات المالية
25,563	25,563	24,456	المجموع
25,563	25,563		

10. الممتلكات والآلات والمعدات
يتألف هذا البند مما يلي:

المجموع	سيارات	أراضي	أصول تحت التفويض	مباني	أثاث ومفروشات وأجهزة مكتبية وآلات وحواسيب	شاحنات و مقطورات	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	التكلفة
17,935,080	306,582	1,089,684	227,641	912,057	344,693	15,054,423	2018 كما في 31 كانون اول
61,698	0	0	0	0	806	60,892	الإضافات
(1,170)	0	0	0	0	0	(1,170)	استبعادات
17,995,608	306,582	1,089,684	227,641	912,057	345,499	15,114,145	2019 كما في 30 حزيران
الاستهلاك المتركم							
9,677,031	231,292	0	0	228,195	314,533	8,903,011	2018 كما في 31 كانون اول
635,730	15,294	0	0	0	30,966	589,470	الإضافات
10,312,761	246,586	0	0	228,195	345,499	9,492,481	2019 كما في 30 حزيران
صافي القيمة الدفترية							
8,258,049	75,290	1,089,684	227,641	683,862	30,160	6,151,412	2018 كما في 31 كانون اول
7,682,847	59,996	1,089,684	227,641	683,862	0	5,621,664	2019 كما في 30 حزيران

2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
223,944	287,861	البنك التجاري الأردني / جاري مدين
953,626	819,484	البنك التجاري الأردني / متناقص
63,800	32,200	بنك المال الأردني / قرض متناقص
1,241,370	1,139,545	المجموع

11. أ. تظهر البنوك الدائنة برصيد المبالغ المستغلة و يتم تحميل فوائد البنوك الدائنة على بيان الدخل في الفترة التي يتم فيها تحميل هذه الفوائد.

12. أرصدة دائنة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
83,804	92,144	أمانات تأمين
101,447	158,717	مصاريف مستحقة
1,260	1,260	تقانات مجلس الإدارة
0	1,080	امانات ضريبة دخل
186,511	253,201	المجموع

13. احتياطي اجباري

يمثل هذا البند المبلغ المتراكم و المقتطع سنويا من صافي أرباح الشركة تماشيا مع متطلبات الفقرة (أ) من المادة (186) من قانون الشركات الأردني لسنة 1997 و التي تنص على إلزام الشركات المساهمة العامة أن تقتطع ما نسبته (10%) من أرباحها السنوية الصافية لحساب الاحتياطي الإجباري، و أن تستمر على هذا الاقتطاع لكل سنة على أن لا يتجاوز مجموع ما اقتطع لهذا الاحتياطي 25% من رأس مال الشركة المصرح به.

14. احتياطي اختياري

يمثل هذا البند المبلغ المتراكم و المقتطع سنويا من صافي أرباح الشركة تماشيا مع متطلبات الفقرة (أ) من المادة (187) من قانون الشركات الأردني لسنة 1997 و التي تنص على حق الهيئة العامة للشركة المساهمة العامة المحدودة وبناءً على تنسيب مجلس إدارتها أن تقتطع نسبة لا تزيد عن (20%) من أرباحها السنوية الصافية لحساب الاحتياطي الاختياري، و للهيئة العامة أن تقرر استخدام هذا الاحتياطي لأغراض الشركة أو توزيعه على المساهمين كأرباح إذا لم يستخدم في تلك الأغراض.

30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
719,787	627,772	رواتب وأجور وملحقاتها
83,034	86,705	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
2,016,985	1,911,770	محروقات وغسيل زيوت
123,310	140,025	مصاريف مقطورات
55,474	58,722	اطارات
10,950	11,833	مصاريف ونشات ورافعات
63,636	48,181	قيانات ومبيت شاحنات و تصاريح العقبة
236,029	236,443	الصيانة والتصلّيات وقطع الغيار
11,776	6,906	لوازم وعدد مستهلكة
169,251	128,888	تأمين وترخيص
51,294	44,656	مصاريف وسائط النقل الصغيرة
5,148	4,599	مياة
2,672	3,764	مواصلات الموظفين
5,755	2,363	رسوم تخليص وميناء ونوعية ومتفرقة
3,555,101	3,312,627	المجموع

30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
281,835	230,909	رواتب وأجور وملحقاتها
24,395	24,492	مساهمة الشركة في الضمان الإجتماعي
5,420	1,440	مكافآت مجلس الادارة
12,879	6,683	طوابع
2,385	0	الايجارات
7,274	0	كفالات
1,614	1,590	مصاريف السيارات
3,296	2,034	الضيافة
3,105	3,492	ترخيص
4,031	3,653	قرطاسية ومطبوعات ولوازم كمبيوتر
18,589	21,805	مياة وكهرباء ومحروقات
11,796	8,999	اتصالات
16,921	21,941	رسوم ورخص واشتراكات
2,613	951	تعويض حوادث وشاحنات
4,036	7,048	التامين الصحي
1,860	3,040	تبرعات
550	100	أعطال بواخر وزيوت
600	390	دورات تدريبية
1,555	798	الصيانة والتصليلحات
1,435	243	سفر و اقامة
3,978	5,050	اتعاب مهنية ورسوم قضايا ومحكمة
3,118	2,666	النظافة
1,175	1,320	دعاية و اعلان
3,673	3,366	متفرقة واخرى
0	84,645	مصاريف سنوات سابقة
418,133	436,655	المجموع

17. إيرادات أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
24,315	0	ايرادات بيع سكراب
24,315	0	المجموع

30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
(2,026,218)	(978,025)	الربح/ (الخسارة) للفترة (دينار)
13,915,000	13,915,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
(0.146)	(0.070)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح/ (الخسارة) للفترة

19- إدارة المخاطر المالية:

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر السوق.
- مخاطر العملات.
- مخاطر نسبة الفائدة.

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة

المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال كما أن الإفصاحات الكمية المتعلقة بمدى تعرض الشركة لهذه المخاطر تظهر ضمن هذه

القوائم المالية.

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة.

إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى

التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوع.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والسياسات والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من الذمم التجارية والذمم الأخرى. يتأثر مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بخصوصية كل عميل والطبيعة الديموغرافية لعملاء الشركة بما في ذلك المخاطر الافتراضية للنشاط والبلد التي يعمل فيها العميل.

فيما يلي القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان:--

2018	30 أيلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
48,393	44,171	نقد لدى البنوك
2,650,771	2,716,511	شيكات برسم التحصيل
2,147,271	2,092,159	ذمم مدينة
400,339	408,808	أرصدة مدينة أخرى
5,246,774	5,261,649	

مخاطر السيولة:

إن مخاطر السيولة هي مخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافي من السيولة لتغطية تكاليف إنشاء المشروع والمصاريف التشغيلية المتوقعة بما في ذلك تنطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي احتياجات نقدية مفاجئة.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:-

الفترة المنتهية في 30 أيلول 2019

البيان	القيمة الدفترية للمطلوب المالي	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من عام	أكثر من عام
بنوك دائنة	1,139,545	(1,139,545)	(1,139,545)	0
ذمم دائنة	536,151	(536,151)	(536,151)	0
أوراق دفع وشيكات آجلة	598,991	(598,991)	(598,991)	0
أرصدة دائنة أخرى	253,201	(253,201)	(253,201)	0
أمانات مساهمين	282,008	(282,008)	0	(282,008)
المجموع	2,809,896	(2,809,896)	(2,527,888)	(282,008)

السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018

البيان	القيمة الدفترية للمطلوب المالي	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من عام	أكثر من عام
بنوك دائنة	1,241,370	(1,241,370)	(1,241,370)	0
ذمم دائنة	647,849	(647,849)	(647,849)	0
أوراق دفع وشيكات آجلة	111,946	(111,946)	(111,946)	0
أرصدة دائنة أخرى	186,511	(186,511)	(186,511)	0
أمانات مساهمين	285,315	(285,315)	0	(285,315)
المجموع	2,472,991	(2,472,991)	(2,187,676)	(285,315)

**TRANSPORT& INVESTMENT BARTER COMPANY
(NAQEL)
PUBLIC LIMITED COMPANY
AMMAN - JORDAN**

**CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND
REVIEW REPORT**

SEPTEMBER 30.2019

TRANSPORT& INVESTMENT BARTER COMPANY
(NAQEL)
PUBLIC LIMITED COMPANY
AMMAN - JORDAN

INDEX

	<u>PAGE</u>	<u>EXHIBIT</u>
Review Report on Interim Condensed Financial Statements	1	-
Balance sheet as of September 30,2019	2	A
Statement of income for the period ended September 30,2019	3	B
Statement of Changes in Owner 's Equity for the period ended September 30,2019	4	C
Statement of Cash flows for the period ended September 30,2019	5	D
Notes to the financial statements (1-19)	6 - 15	-

Review Report on Condensed Interim Financial Statements

**To the Chairman and Members of the Board of Directors
TRANSPORT& INVESTMENT BARTER COMPANY
Amman - Jordan**

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of Jordan Steel Company as of 30 September, 2019 comprising the condensed interim statement of financial position as of 30 September, 2019 and the related condensed Interim statements of income, comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the nine months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with IAS 34 (Interim Financial Reporting).

Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity".

A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures.

A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

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

Amman 20/10/2019

Legal Auditor's


Mohammad Al-Basheer
License No. 355



(NAQEL)
PUBLIC LIMITED COMPANY
AMMAN - JORDAN

EXHIBIT A

Balance sheet as of September 30,2019

	Notes	September 30,2019	2018
		JD	JD
ASSETS			
Current Assets			
Cash in hand and at banks	3	44,171	48,393
Cheques under collection\ Short term	4	1,273,136	1,173,397
Accounts receivable	5	2,092,159	2,147,271
Warehouses & Spare parts	6	811,053	891,846
Other debit balances	7	408,808	400,339
Total Current Assets		4,629,327	4,661,246
Non Current Assets			
Cheques under collection\ Long term	4	1,443,375	1,477,374
Investments in subsidiaries	8	82,246	82,246
Financial assets through other comprehensive income	9	25,563	25,563
Property, plant and equipment	10	17,995,608	17,935,080
Accumulated deprecation		(10,312,761)	(9,677,031)
Total Property, plant and equipment		7,682,847	8,258,049
Total Non Current Assets		9,234,031	9,843,232
Total Assets		13,863,358	14,504,478
LIABILITIES AND OWNER'S EQUITY			
Current Liabilities			
Credit Banks	11	1,139,545	1,241,370
Delayed checks		536,151	111,946
Accounts payable		598,991	647,849
Other credit balances	12	253,201	186,511
Total Current Liabilities		2,527,888	2,187,676
Shareholders' Liabilities		282,008	285,315
Total Liabilities		2,809,896	2,472,991
Owner's Equity			
capital	1	13,915,000	13,915,000
Statutory Reserve	13	1,063,218	1,063,218
Voluntary Reserve	14	12,844	12,844
Retained Profit/ (loss) - Exhibit B		(3,937,600)	(2,959,575)
Total Owner's Equity		11,053,462	12,031,487
Total Liabilities And Owner's Equity		13,863,358	14,504,478

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

TRANSPORT & INVESTMENT BARTER COMPANY
(NAQEL)
PUBLIC LIMITED COMPANY
AMMAN - JORDAN

EXHIBIT B

Statement of income for the period ended September 30, 2019

	<u>Notes</u>	<u>September 30, 2019</u>	<u>September 30, 2018</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
Revenues		3,505,775	3,837,518
Less :-			
Cost of Revenues	15	(3,312,627)	(3,555,101)
Depreciation expenses		(635,730)	(662,108)
Gross Profit		(442,582)	(379,691)
Administrative expenses	16	(436,655)	(418,133)
Financing expenses		(98,788)	(98,824)
loss on sale property		-	(8,757)
slow moving expenses inventory		-	(33,673)
doubtful debet expenses		-	(1,111,455)
Other Revenue	17	-	24,315
Profit before taxes & provisions		(978,025)	(2,026,218)
Income tax provision		-	-
(Loss) profit after taxes & provisions		(978,025)	(2,026,218)
prior period accumulated profit		(2,959,575)	
Total Retained Profit (loss)- Exhibit A		(3,937,600)	(2,026,218)
Comprehensive income			
(Loss) profit after taxes & provisions		(978,025)	(2,026,218)
Add :- Other comprehensive income		-	-
Total of comprehensive income		(978,025)	(2,026,218)
Basic and diluted earnings per share attributable to sliareholders		(0.070)	(0.146)

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

TRANSPORT & INVESTMENT BARTER COMPANY
(NAQEL)
PUBLIC LIMITED COMPANY
AMMAN - JORDAN

EXHIBIT C

Statement of Changes in Owner's Equity for the Period Ended December 31, 2011

	Capital	Statutory Reserve	Voluntary Reserve	Accumulated Profit (Loss)	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
As at 31 December 2017	13,915,000	1,063,218	12,844	(229,958)	14,761,104
Profit (loss) for the period	-	-	-	(2,026,218)	(2,026,218)
As at September 30, 2018 -Exhibit A	<u>13,915,000</u>	<u>1,063,218</u>	<u>12,844</u>	<u>(2,256,176)</u>	<u>12,734,886</u>
As at 31 December 2018	13,915,000	1,063,218	12,844	(2,959,575)	12,031,487
Profit (loss) for the period	-	-	-	(978,025)	(978,025)
As at September 30, 2019 -Exhibit A	<u>13,915,000</u>	<u>1,063,218</u>	<u>12,844</u>	<u>(3,937,600)</u>	<u>11,053,462</u>

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

(NAQEL)
PUBLIC LIMITED COMPANY
AMMAN - JORDAN

EXHIBIT D

Statement of Cash flows for the period ended September 30,2019

	September 30,2019	September 30,2018
	JD	JD
Cash flows from operating activities		
Profit (Loss)	(978,025)	(2,026,218)
Impairment loss	-	-
Adjustments for non cash items:		
Depreciation	635,730	662,108
Changes in current assets and liabilities		
Cheques under collection	(65,740)	86,492
Accounts receivable	55,112	753,798
Warehouses & Spare parts	80,793	114,506
Other debit balances	(8,469)	63,179
Accounts payable	(111,698)	(6,450)
Other credit balances	66,690	57,513
Delayed checks	487,045	(116,155)
Net cash flows (used in) operating activities	161,438	(411,227)
Income tax & fees paid	-	-
Net cash flows (used in) operating activities	161,438	(411,227)
Cash flows from investing activities		
Purchase of Property, plant and equipment	(61,698)	-
sales of Property, plant and equipment	1,170	366,315
Net cash flows (used in) investing activities	(60,528)	366,315
Cash flows from financing activities		
Due to bank	(101,825)	(39,602)
Shareholders	(3,307)	(60,725)
Net cash flows from financing activities	(105,132)	(100,327)
Net Increase (Decrease) in Cash and cash equivalent	(4,222)	(145,239)
Cash and cash equivalent - beginning of the period-Exhibit A	48,393	224,982
Cash and cash equivalent - end of the period-Exhibit A	44,171	79,743

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

(NAQEL)
PUBLIC LIMITED COMPANY
AMMAN - JORDAN
Notes to the financial statements

1. Legal status and company purposes

The company was established and registered in ministry of trade and industry as a Public limited company No. 285 in June 22,1995 with a capital of 12100000 JOD.

According to ordinary general meeting that was held on 23.04.2013, The Shareholders decided to increase the company's capital by 1,815,000 JOD, which makes the capital of the Company 13,915,000 JOD.

Company purposes

Land, sea and air transport.

Import and export and get commercial agencies.

Transportation of general cargo on roads, transport of vehicles and transport of vegetable oil by tanker.

Container transport services and transport of oil derivatives by tanker.

Providing technical, investment and environmental services, specialized tourist transport and public transport for passengers.

Any other purposes set out in the Memorandum of Association.

2. Significant accounting policies

The financial statements are prepared in accordance with International Accounting Standards and the following is a summary of the significant accounting policies applied:

a) Basis of Accounting

The financial statements are prepared in accordance with the historical cost convention.

b) Revenue Recognition

Revenue is recognized upon issuing commercial invoice and transferring benefits and risks to the buyer.

c) SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND POLICIES

The accompanying condensed interim financial information has been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting".

The accounting estimates adopted in the preparation of the condensed interim financial information are reasonable and consistent with those adopted for the year ended December 31,2016.

d) Cash and Cash equivalent

For the purposes of the statement of cash flows, "cash and cash equivalent" represent cash in hand, current bank accounts and fixed deposits with banks maturing within three months or less from the balance sheet date. Over draft bank account fluctuating from debit to credit balance are deducted from "cash and cash equivalent".

e) Foreign currencies

Foreign currency transactions occurring during the year are expressed in Jordanian Dinars at rates of exchange prevailing on such transaction dates. and all foreign currency gains and losses are credited or charged to the income statement as they arise.

f)Accounts Receivable

Accounts receivable are shown on the balance sheet at their net realizable value.

g) Inventory

inventory is shown at the lower of cost or net realizable value , First in first on method is adopted for pricing inventory items .

h) Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are valued at cost less the accumulated depreciation. The company uses the straight line method in depreciating its property, plant and equipment over their useful life .

If any of the assets is disposed of , the recorded amount for the disposed asset and its accumulated depreciation on the date of disposition are omitted from the company's records, and the result, whether income or loss is posted to the income statement accounts.

Additions and significant improvements are capitalized at cost, but maintenance expenses are charged on current operations when incurred. Borrowing costs are capitalized and added to the asset cost during the construction of property, plant and equipment, within the time period available to complete and prepare the asset for its intended purpose.

i) Financial Instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to both a financial asset of one enterprise and a financial liability or equity instrument of another enterprise. The company's financial instruments principally comprise of cash and bank balances, accounts receivable, accounts payable, accrued expenses and short-term borrowings.

3. Cash on hand and at banks

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash and cheques	21,086	47,561
Capital bank	22,363	110
National Bank of Kuwait	722	722
Total	<u>44,171</u>	<u>48,393</u>

4.Cheques under collection

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cheques under collection\ Short term	2,281,856	2,182,117
Cheques under collection\ Long term	1,443,375	1,477,374
Provision for legal	(1,008,720)	(1,008,720)
Total	<u>2,716,511</u>	<u>2,650,771</u>

5.Accounts receivable

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Commercial accounts receivable	2,503,545	2,533,526
Other accounts receivable	88,614	113,745
Allowance for doubtful account	(500,000)	(500,000)
Total	<u>2,092,159</u>	<u>2,147,271</u>

6. Warehouses & Spare parts

This item consists of the following:

	September 30,2019	2018
	JD	JD
Tires	4,710	3,702
Oils	4,511	4,794
Spare parts	901,483	966,796
fuel	349	16,554
Provision for impairment Spare parts	(100,000)	(100,000)
Total	811,053	891,846

6.a. Provision for impairment Spare parts

This item consists of the following:

	September 30,2019	2018
	JD	JD
Beginning of period	100,000	66,327
Retriever during the period	-	-
Additions during the period	-	33,673
Total	100,000	100,000

6.a.1. Retriever during the period

The Board of Directors of the Company decided to reduce the provision for slow moving parts by 33673 JOD, according to his estimate that the previously taken allowance is more than recoverable from the slow moving parts in case of sale by the mentioned amount.

7. Other debit balances

This item consists of the following:

	September 30,2019	2018
	JD	JD
Prepaid expenses	199,831	206,815
Refundable magent of latter garantee	34,488	23,368
Income Tax	110,824	110,824
Due from employees	54,890	52,104
Refundable deposits	5,256	5,256
Recovered work	3,519	1,972
Total	408,808	400,339

8. Investments in subsidiaries

The company owns 100% of Bilad Al Sham Company for Land Transport and Logistics Services registered in the register of limited liability companies in the Syrian Register under the number (13240) on 22/6/2010. The work in this company has stopped due to the political conditions in the Syrian Arab Republic .

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Investment	202,246	202,246
Provision for impairment	(120,000)	(120,000)
Total	<u>82,246</u>	<u>82,246</u>

9. Financial assets through other comprehensive income

This item consists of the following:

		<u>September 30,2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Number Of Share</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
The first for financial investment	24456	25,563	25,563
Total		<u>25,563</u>	<u>25,563</u>

10. Property, plant and equipment

This item consists of the following:

Cost	Lands JD	Trucks and Trailers JD	Buildings JD	Assets under implementation JD	cars JD	furniture & fixtures	Total JD
As of December 31, 2018	1,089,684	15,054,423	912,057	227,641	306,582	344,693	17,935,080
Additions		60,892	-	0	-	806	61,698
Disposals		(1,170)	-	-	-	-	(1,170)
As of September 30, 2019	<u>1,089,684</u>	<u>15,114,145</u>	<u>912,057</u>	<u>227,641</u>	<u>306,582</u>	<u>345,499</u>	<u>17,995,608</u>
Accumulated Depreciation							
As of December 31, 2018	-	8,903,011	228,195	-	231,292	314,533	9,677,031
Additions	-	589,470	-	-	15,294	30,966	635,730
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
As of September 30, 2019	<u>-</u>	<u>9,492,481</u>	<u>228,195</u>	<u>-</u>	<u>246,586</u>	<u>345,499</u>	<u>10,312,761</u>
Net book value							
As of December 31, 2018-EXHIBIT A	1,089,684	6,151,412	683,862	227,641	75,290	30,160	8,258,049
As of September 30, 2019-EXHIBIT A	<u>1,089,684</u>	<u>5,621,664</u>	<u>683,862</u>	<u>227,641</u>	<u>59,996</u>	<u>0</u>	<u>7,682,847</u>

11. Credit Banks

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Commeracial Bank _ JOD	287,861	223,944
Capital bank _ loan	819,484	63,800
Commeracial Bank _ loans	32,200	953,626
Total	<u>1,139,545</u>	<u>1,241,370</u>

12. Other credit balances

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Accrued exp.	158,717	101,447
BOD Transportation	1,260	1,260
Insurance	92,144	83,804
Income tax payable	1,080	-
Total	<u>253,201</u>	<u>186,511</u>

13. Statutory Reserve

This item represents the accumulated amount of the Company's net profit annually in accordance with the requirements of paragraph (a) of Article (186) of the Jordanian Companies Law of 1997 which stipulates that public shareholding companies must deduct 10% of their net annual profits to account of the Statutory reserve, and to continue this deduction for each year provided that the total amount deducted for this reserve shall not exceed 25% of the authorized share capital of the company.

14. Voluntary Reserve

This item represents the amount accumulated annually and deducted from the net profit of the company in accordance with the requirements of paragraph (a) of Article (187) of the Jordanian Companies Act 1997, which provides for the right of the General Assembly of the Public Shareholding Company Limited and upon the recommendation of its Board of Directors to deduct its percentage (20%) of the net annual profit of the voluntary reserve account. The General Assembly may decide to use this reserve for the purposes of the company or distribute it to the shareholders as profits if it is not used for these purposes.

15. Cost of revenues

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>September 30,201</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Salaries and wages	627,772	719,787
Company's contribution in social security	86,705	83,034
Fuel, laundry,oils & violations	1,911,770	2,016,985
Trailers expense	140,025	123,310
Tires	58,722	55,474
Maintenance & spare parts	236,443	236,029
Consumed items	6,906	11,776
Insurance & license	128,888	169,251
Transportation expenses	44,656	51,294
Trucks expense	11,833	10,950
Truck scale, accommodation trucks & Permits	48,181	63,636
Water	4599	5148
Staff transportation	3,764	2,672
Clearance fees, port & other	2,363	5,755
Total	<u>3,312,627</u>	<u>3,555,101</u>

16. Administrative expenses

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>September 30,2018</u>
	JD	JD
Salaries and wages	230,909	281,835
Company's contribution in social security	24,492	24,395
Stamps	6,683	12,879
Guarantee exp.	0	7,274
Rents	0	2,385
Professional Fees	3,492	3,105
Water and electricity	21,805	18,589
Accident compensation	951	2,613
Lawyers' fees	5,050	3,978
Maintenance	798	1,555
Travel & transportation	243	1,435
Rewards Bored of directors	1,440	5,420
Cars Expenses	1,590	1,614
Health insurance	7,048	4,036
Communication & Internet expense	8,999	11,796
Donations	3,040	1,860
Catering And Cleaning Expenses	4,700	6,414
Stationary	3,653	4,031
Governmental fees	21,941	16,921
Training courses	390	600
Advertising	1,320	1,175
Demurrage & oils	100	550
Miscellaneous Expenses	3,366	3,673
previous years expense	84,645	0
Total	<u>436,655</u>	<u>418,133</u>

17. Other Revenue

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>September 30,2018</u>
	JD	JD
Retriever from Provision for impairment Spare parts sale of scrap	-	24,315
Total	<u><u> </u></u>	<u><u>24,315</u></u>

18. Basic and diluted earnings per share attributable to shareholders

This item consists of the following:

	<u>September 30,2019</u>	<u>September 30,2018</u>
	JD	JD
(Loss) profit after taxes & provisions	(978,025)	(2,026,218)
Weighted average number of shares	<u>13,915,000</u>	<u>13,915,000</u>
Basic and diluted earnings per share attributable to shareholders	(0.070)	(0.146)

19. Comparing figures

Some accounts have been resorted for comparing purposes .