



الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية  
"شركة مساهمة عامة محدودة"  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية  
القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير المدققة)  
وتقرير المراجعة  
٣٠ ايلول ٢٠١٧

الباحثون  
محاسبون قانونيون و مستشارون

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية  
"شركة مساهمة عامة محدودة"  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

١	تقرير المدقق حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
٢	قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
٣	قائمة الدخل الشامل المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
١٤-٦	ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس واعضاء مجلس الادارة المحترمين  
الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية  
"شركة مساهمة عامة محدودة"  
عمان- المملكة الاردنية الهاشمية

## مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية "شركة مساهمة عامة محدودة" والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حولها، ان مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "اعداد التقارير المالية المرحلية"، ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

## نطاق المراجعة

لقد قمنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة"، إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى، ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

## النتيجة

استناداً الى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

## أمور أخرى

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام غير أنه تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة بموجب تعليمات إدراج الأوراق المالية في بورصة عمان ولأغراض الإدارة.

عن الباحثين "محاسبون قانونيون و مستشارون"

رامسي عماشه

الباحثون

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

٢١ تشرين الأول ٢٠١٧ محاسبون قانونيون ومستشارون اجازة مزاوله رقم ٨٠٣

الشركة الشاسخة للاستثمارات العقارية والمالية  
"شركة مساهمة عامة محدودة"  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية  
 قائمة المركز المالي المرحلية  
 كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	ايضاح	
<u>دينار اردني</u> <u>(مدققة)</u>	<u>دينار اردني</u> <u>(غير مدققة)</u>		<u>الموجودات</u>
			<u>الموجودات غير المتداولة</u>
٩٩,٧٧٧	٩٤,٣٢٩		المعدات والممتلكات بعد الاستهلاك المتراكم
٢١٠,٦٤٠	٢٠١,٦٤٦	٥	الاستثمارات العقارية بالصافي
٥٠١,٥٠٥	٥٠١,٦٥٥	٦	مشاريع تحت التنفيذ
٢٣٥,٦٩٤	٢٧١,٦١٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
<u>١,٠٤٧,٦١٦</u>	<u>١,٠٦٩,٢٤٧</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			<u>الموجودات المتداولة</u>
١٣,١٢٣	٩,٤٧٨		ارصدة مدينة أخرى
٧٤٠,١٤٣	٥٧٧,١٠١	٧	شقق جاهزة معدة للبيع
٢٩,٦٣٧	٩٩,٣٢٤	٨	ذمم مدينة بالصافي
٥٦٨,٣٤٣	٥٨٥,٤٣٤	٩	نقد وما في حكمه
<u>١,٣٥١,٢٤٦</u>	<u>١,٢٧١,٣٣٧</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>٢,٣٩٨,٨٦٢</u>	<u>٢,٣٤٠,٥٨٤</u>		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠		راس المال المدفوع
٩٢٧,١٦٦	٩٢٧,١٦٦		الاحتياطي الاجباري
٦٨,٨٨٧	٦٨,٨٨٧		الاحتياطي الاختياري
(١٣٠,٦٤٧)	(٩٤,٧٢٤)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
١٠٥,٨٧٦	١٤٢,١٦٢		ارباح مدورة
<u>٢,١٧١,٢٨٢</u>	<u>٢,٢٤٣,٤٩١</u>		صافي حقوق الملكية
			<u>المطلوبات المتداولة</u>
٥,٠٥٠	٥,٠٥٠		ذمم دائنة
٢٠,٠٠٠	-		دفعات على شقق جاهزة معدة للبيع
١٣٧,٦٨٧	٣١,٥٠٤		مخصصات مختلفة
٦٤,٨٤٣	٦٠,٥٣٩		ارصدة دائنة أخرى
<u>٢٢٧,٥٨٠</u>	<u>٩٧,٠٩٣</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>٢,٣٩٨,٨٦٢</u>	<u>٢,٣٤٠,٥٨٤</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ان الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٣) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية  
"شركة مساهمة عامة محدودة"  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية  
للتلاثة أشهر و للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		ايضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
٨٦,٥١٧	٨٤,٣٥٩	٢٦,٠٧٥	٢٧,٢٤٨	ايرادات الايجارات
٧٠٤	١,١٠٨	٨٧	٢٧٤	ايرادات بدل الخدمات
٤٦,٣٠٨	٦٧,٠٨٧	١٣,٤٩٣	٣٢,٩٨٠	صافي ارباح متحققه بيع شقق
١٣٣,٥٢٩	١٥٢,٥٥٤	٣٩,٦٥٥	٦٠,٥٠٢	مجموع الايرادات
(٩٢,١٣٠)	(١٠٨,١٥٦)	(٣٠,٧٥٥)	(٣٦,٤٦٣)	المصاريف الادارية و العمومية
(١٤,٤٥٥)	(١٤,٤٤٢)	(٤,٨١٩)	(٥,٨٥٤)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٤,٠٨٧	١٥,٤٠١	٢,١٤٣	٧,٨٤٩	ايراد فوائد دائنة
٣١,٠٣١	٤٥,٣٥٧	٦,٢٢٤	٢٦,٠٣٤	الربح (الخسارة) للفترة قبل الضريبة
(٦,٢٠٦)	(٩,٠٧١)	(١,٢٤٥)	(٥,٢٠٦)	١٠ ضريبة الدخل للفترة
٢٤,٨٢٥	٣٦,٢٨٦	٤,٩٧٩	٢٠,٨٢٨	الربح (الخسارة) للفترة
				بضاف : بنود الدخل الشامل الاخرى
(١١,٣١٠)	٣٥,٩٢٣	(١١,٣١٠)	(٣٨)	التغير في احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣,٥١٥	٧٢,٢٠٩	(٦,٣٣١)	٢٠,٧٩٠	اجمالي (خسارة) الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
٠.٠١١	٠.٠٦٠	(٠.٠٠٥)	٠.٠١٧	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) الفترة

ان الايضاحات المرفقة من رقم ( ١ ) الى رقم ( ١٣ ) تشكل جزءا من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق

الشركة التامة للاستثمارات العقارية والمالية  
"شركة مساهمة عامة محدودة"  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية  
 للفترة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

البيان					
المجموع	أرباح (خسائر) موزعة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجمالي	رأس المال
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
٢,١٧١,٢٨٢	١٠٥,٨٧٦	(١٣٠,٦٤٧)	٦٨,٨٨٧	٩٢٧,١٦٦	١,٢٠٠,٠٠٠
٧٢,٢٠٩	٣٦,٢٨٦	٣٥,٩٢٣	-	-	-
٢,٢٤٣,٤٩١	١٤٢,١٦٢	(٩٤,٧٢٤)	٦٨,٨٨٧	٩٢٧,١٦٦	١,٢٠٠,٠٠٠
٢,١٧٢,٠٧٣	١٠٤,٢٥٨	(١٢٧,٩٥٣)	٦٨,٧٩٢	٩٢٦,٩٧٦	١,٢٠٠,٠٠٠
١٣,٥١٥	٢٤,٨٢٥	(١١,٣١٠)	-	-	-
٢,١٨٥,٥٨٨	١٢٩,٠٨٣	(١٣٩,٢٦٣)	٦٨,٧٩٢	٩٢٦,٩٧٦	١,٢٠٠,٠٠٠
					الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (غير مدققة)
					الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦
					اجمالي الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٦ (غير مدققة)

ان الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٣) تشكل جزءا من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية  
"شركة مساهمة عامة محدودة"  
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧

١ عام

- أ. تأسست الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية كشركة مساهمة عامة، و سُجّلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٧٨) بتاريخ ١٦ حزيران ١٩٧٤ برأسمال مصرح به ومدفوع يبلغ ١,٢٠٠,٠٠٠ دينار أردني.
- ب. غايات الشركة:
  - الاستثمار في المجالات العقارية والأراضي بشراء وبيع واستثمار وتطوير وصيانة وترميم وتحديث العقارات والأراضي.
  - إقامة وأنشاء مشاريع الاسكان والإعمار بكافة أنواعها وغاياتها السكنية والتجارية والصناعة والاستثمارية.
  - الاستثمار في كافة المجالات الاقتصادية سواء كانت المالية او الصناعية او العقارية او السياحية او التجارية او الزراعية او الخدمية وذلك عن طريق إنشاء المشاريع الاستثمارية.
- ج. إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.
- د. تم اقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢١ / ١٠ / ٢٠١٧ .

٢ أساس اعداد القوائم المالية

أ- بيان الالتزام

- تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية".
- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
- تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ ، كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ .



**ب- استخدام التقديرات**

إن إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة بإجتهادات وتقديرات وإفتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. إن التقديرات المحاسبية والإجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في القوائم المالية المرحلية المختصرة المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ هي نفس التقديرات المطبقة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

**٣ التغييرات في السياسات المحاسبية**

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء تطبيق المعايير المعدلة التالية:-

أ- المعايير التي تم تطبيقها من قبل الشركة لأول مرة والنافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون ثاني ٢٠١٦ ولم يكن لهذه المعايير والتفسيرات تأثير جوهري على القوائم المالية :-

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (١٦) " الممتلكات والمعدات " ومعيار المحاسبة الدولية رقم (٣٨) "الأصول غير الملموسة " التي توضح الطرق المقبولة لأحتساب الاستهلاك والأطفاء.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية" حول الإفصاحات في القوائم المالية المرحلية.

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (١٩) " منافع الموظفين " التي تتطلب استخدام سعر الخصم للعمله التي ستسد فيها التزامات الخطط محددة المنافع.

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٧) "القوائم المالية المنفصلة" والتي تعيد خيار استخدام طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة للاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الحليفة.

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (١) "عرض القوائم المالية " والتي توضح بعض متطلبات عرض القوائم المالية والأفصاح عن السياسات المحاسبية.

- تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) " الادوات المالية ، الإفصاحات " والتي تتطلب الإفصاح عن عقود الخدمة المستمرة بعد بيع الموجودات المالية والإفصاح عن النقص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية والغير مذكورة في معيار المحاسبة الدولية رقم (٣٤) " التقارير المالية المرحلية".

- تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) " الترتيبات المشتركة " والتي توفر توجيهات محددة لمحاسبة الاستحواذ على حصة في ترتيبات الأعمال المشتركة.

ب- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت إلا أنها غير نافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٧ :-

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" والنافذ تطبيقاً في أول كانون ثاني ٢٠١٨ ، يتناول تصنيف وقياس والاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) "الإيراد من العقود مع العملاء" ، والنافذ تطبيقاً في أول كانون الثاني ٢٠١٨ ، وهذا سوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) والذي يغطي عقود السلع والخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) الذي يغطي عقود الانشاءات، بناءً على المعيار الجديد يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل السيطرة على السلعة أو الخدمة للعميل، وبالتالي فإن فكرة السيطرة تحل محل فكرة المخاطر والعائد.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الأيجار"، والنافذ تطبيقاً في أول كانون الثاني ٢٠١٩ ، هذا سوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الأيجار" ، يتطلب المعيار الجديد أن يسجل المستأجر التزامات التأجير المستقبلية لكافة عقود التأجير بما فيها "حق استخدام الأصل".

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" والنافذ تطبيقاً في أول كانون ثاني ٢٠١٧ توضح التعديلات القياس والمحاسبة للموجودات الضريبية المؤجلة.

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (٧) "بيان التدفقات النقدية"، والنافذ تطبيقاً في أول كانون الثاني ٢٠١٧ تتطلب التعديلات إفصاحات إضافية حول التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل.

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي منها، باستثناء التطبيق المبكر للمعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في إعداد البيانات المالية في السنة المنتهية ١ كانون الثاني ٢٠١١ بناءً على تعليمات هيئة الأوراق المالية علماً أن تطبيقه الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ، وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات خلال الفترات اللاحقة لن يكون له أثر مالي جوهري على القوائم المالية للشركة.

#### ٤ إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال

تتعرض الشركة بشكل عام لمخاطر مالية وهي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر إدارة رأس المال وبوجه عام فإن أهداف وسياسات الشركة في إدارة المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة مماثلة لما هو تم الإفصاح عنه بالقوائم المالية والتقارير السنوي للشركة كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

لم يكن لدى الشركة أي تغيير في إدارة رأس المال خلال الفترة المرحلية الحالية.

الشركة المساهمة للاستثمارات العقارية والمالية  
 "شركة مساهمة عامة محدودة"  
 عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
 ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
 ٣٠ أيلول ٢٠١٦

٥ الاستثمارات العقارية

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٧/٠٩/٣٠

الكلفة :

الرصيد كما في أول كانون ثاني ٢٠١٧

أضافات

(استبعادات)

الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

الاستهلاك المتراكم :

الرصيد كما في أول كانون ثاني ٢٠١٧

استهلاك الفترة

(استبعادات)

الاستهلاك المتراكم كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

صافي القيمة الدفترية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

المجموع	إستثمارات ومباني المقتاة**	المصدر	إعمال كبرياتية	المنفعة	الأرض*
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٨٨٣,١٥٥	٢٨١,٨٤٦	١٣,٠٢٣	٤,٨٥٩	٥٣٤,٥١١	٤٨,٩١٦
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
٨٨٣,١٥٥	٢٨١,٨٤٦	١٣,٠٢٣	٤,٨٥٩	٥٣٤,٥١١	٤٨,٩١٦
-	-	-	-	-	-
٢٧٢,٥١٥	٢٨١,٨٤٥	١٠,٥٩٢	٤,٨٥٩	٣٧٥,٢١٩	-
٨,٩٩٤	-	٩٧٧	-	٨,٠١٧	-
-	-	-	-	-	-
٢٨١,٥٠٩	٢٨١,٨٤٥	١١,٥٦٩	٤,٨٥٩	٣٨٣,٢٣٦	-
٢٠١,٦٤٦	١	١,٤٥٤	-	١٥١,٢٧٥	٤٨,٩١٦



الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ أيلول ٢٠١٧

٦ مشاريع تحت التنفيذ

يتألف هذا البند مما يلي :

٣٠ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
<u>دينار اردني</u>	<u>دينار اردني</u>	
<u>(مدققة)</u>	<u>(غير مدققة)</u>	
		<u>قطعة الارض رقم (١١٦٨)*</u>
٤٩١,٣٨٠	٤٩١,٣٨٠	تكلفة الأرض
-	-	اعمال انشائية
١٠,١٢٥	١٠,٢٧٥	اعمال ومصاريف
<u>٥٠١,٥٠٥</u>	<u>٥٠١,٦٥٥</u>	المجموع

\*\* قطعة الأرض رقم (١١٦٨) وتبلغ مساحتها (١٨٥٤) متر مربع ، واتخذ مجلس الإدارة قراراً بإقامة مشروع على هذه القطعة والمباشرة بتجهيز المخططات اللازمة لإقامة مشروع سكني تجاري.

٧ شقق جاهزة معدة للبيع

تم انجاز المشروع السكني المقام على قطعه الأرض رقم (١١٦٩) وتبلغ مساحتها (١١٦٤) متر مربع ، و المسمى بمشروع جوهرة جبل الحسين ، ويتألف من ١٨ شقة سكنية، وتم بيع عدد ٤ شقق خلال العام ٢٠١٦ وبيع عدد ٣ شقق خلال فترة تسعة شهور من العام ٢٠١٧.

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ أيلول ٢٠١٧

٨ ذمم مدينة بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي :

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الاول ٢٠١٦	
<u>دينار اردني</u> <u>(غير مدققة)</u>	<u>دينار اردني</u> <u>(مدققة)</u>	
١٣١,٢٦٩	١٢٥,٤٠٣	ذمم مدينة
٥٠٠	١,٣٠٠	أوراق قبض
٧٢,٢٢٤	٧,٦٠٣	شيكات برسم التحصيل
١٩,٤٨٤	١٩,٤٨٤	ذمم مستأجري كراج العقبة
٢٢٣,٤٧٧	١٥٣,٧٩٠	المجموع
		ينزل :
(١٢٤,١٥٣)	(١٢٤,١٥٣)	تدني ديون مشكوك بتحصيلها
٩٩,٣٢٤	٢٩,٦٣٧	المجموع

تتضمن الذمم المدينة مبلغ ١١٦,٣٥٤ دينار أردني تخص الشركة الموحدة للنقل والخدمات اللوجستية ، وقد صدر بها حكم من المحكمة لصالح الشركة وجاري التنفيذ لدى الدائرة المعنية بالمحكمة.

٩ نقد وما في حكمه

يتألف هذا البند مما يلي :

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الاول ٢٠١٦	
<u>دينار اردني</u> <u>(غير مدققة)</u>	<u>دينار اردني</u> <u>(مدققة)</u>	
١,١٠٠	٥٠٠	نقد في الصندوق
٩,٣٣٤	٥٦٧,٨٤٣	نقد لدى البنوك
٥٧٥,٠٠٠	-	نقد لدى البنوك - وديعه
٥٨٥,٤٣٤	٥٦٨,٣٤٣	المجموع

**الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية**  
**"شركة مساهمة عامة محدودة"**  
**عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة**  
**٣٠ أيلول ٢٠١٧**

**١٠ الوضع الضريبي**

- \* تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥.
- \* تم تقديم اقرارات ضريبة الدخل عن نتائج الاعمال للشركة للعام ٢٠١٦ ضمن المدة القانونية.
- \* تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته.

**١١ الوضع القانوني**

صدر قرار قطعي من محكمة التمييز والتي كانت تظهر الشركة مدعى عليها من الغير بالقضية المطالب بقيمتها ١٢٧,٠٩٩ دينار أردني والتوصل لتسوية بدفع مبلغ ١٠٨,٩٥٣ دينار أردني وتنزيل مبلغها من المخصصات المأخوذة لهذا الغرض، كما تظهر الشركة مدعية على الغير بقضايا لا تزال منظورة أمام المحاكم الأردنية بلغت قيمتها ٣٦,٦٠٧ دينار أردني.

**١٢ سياسات إدارة المخاطر**

تتعرض الشركة الى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية بسبب أنشطتها ، كما أن المخاطر التشغيلية هي نتيجة حتمية للقيام بالأعمال العقارية. تسعى الإدارة الى تحقيق توازن مناسب بين المخاطر والعائد المتحقق ، كما تعمل على التقليل من الآثار السلبية المحتملة للمخاطر على الاداء المالي للشركة. إن أهم المخاطر التي تواجه الشركة هي مخاطر الائتمان نتيجة العقود الأجلة ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ، وأن إدارة الشركة هي المسؤولة عن وضع إطار للإشراف على هذه المخاطر وإدارتها ، ولذلك فإن الإدارة تتابع بصفة دورية أنواع المخاطر بهدف مراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاطات الشركة من خلال اصدار وإعداد تقارير داخلية حول إدارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل المخاطر التي تتعرض لها الشركة بشكل قياسي.

**\* إدارة مخاطر رأس المال**

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف التأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لحقوق المساهمين من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والدين، كما انه لم يطرأ اي تغيير على سياسة الشركة ، هذا وتتبع الشركة سياسة للحفاظ على معدل معقول للدين منسوباً لحقوق الملكية.

نسبة المديونية الى حقوق الملكية للشركة عند نهاية مدة التقرير كانت كما يلي:

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (غير مدققة)
٢٢٧,٥٨٠	٩٧,٠٩٣
٢,١٧١,٢٨٢	٢,٢٤٣,٤٩١
%١٠	%٤

إجمالي المديونية  
صافي حقوق الملكية  
نسبة المديونية الى حقوق الملكية

**\* مخاطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الطرف الآخر للاداء المالية على الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما يؤدي الى حدوث خسائر، قامت الشركة بتبني سياسة تقوم على توثيق ديونها لدى الغير بالمستندات اللازمة والكفيلة بمتابعة أية أموال متأخرة السداد قانونياً بمساعدة مستشارها القانوني ، كما تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال دراسة مستوى الملاءة المالية للمدينين، بالإضافة الى التأكد من أن القيمة التراكمية للائتمان تتعلق بأطراف موافق عليها من قبل الإدارة ، ومن خلال متابعة حدود الائتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من الإدارة بشكل دوري.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة في القوائم المالية بصافي قيمتها بعد خصم خسائر التدني في القيمة تمثل أقصى مخاطر ائتمانية ممكن أن تتعرض لها الشركة.

**\* مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وللمحد من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتلويح مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموانمة أجالها وتوفير التمويل المناسب في الوقت المناسب والاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد وما في حكمه للوفاء بالالتزامات وتسديد المصاريف التشغيلية والاستثمارية.

**\* مخاطر العملات الأجنبية**

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير الادوات المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، يعتبر الدينار الأردني عملة الاساس للشركة ، وتقوم إدارة الشركة بمراقبة مركز العملات الأجنبية بشكل دوري واتباع استراتيجيات للتحوط لهذه المخاطر.

**١٣ القيمة العادلة**

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في تاريخ قائمة المركز المالي .



**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Interim Condensed Consolidated**  
**Financial Statements(UNAUDITED)**  
**Together With Review Report**  
**30 September 2017**

**Researchers**  
**Public Accountants & Consultants**

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Contents**

	<b><u>Page</u></b>
Report of the Auditor on the review of the interim condensed financial statements	3
Interim Financial Statement as at 30 September 2017	4
Interim Statement of comprehensive income for the nine months ended 30 September 2017	5
Interim Statement of Changes in Equity For the nine months ended 30 September 2017	6
Interim statement of cash flow for the nine months ended 30 September 2017	7
Notes to the interim condensed financial statements	8-17

**Report on Review of Interim Condensed Financial Statements**

**To The Board Of Directors of  
SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS  
Public Shareholding Company  
Amman - Jordan**

**Introduction**

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS"public Shareholding company" which comprises the interim statements of financial position as at 30 September 2017 and the related interim statements of profit or loss, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine months period then ended, and explanatory notes. The board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial information in accordance with IAS 34"interim financial reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial information based on our review.

**Scope of review**

We conducted our review in accordance with international standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". The review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with international standards on auditing, and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

**Conclusion**

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

**Other matters**

The Company's financial year ends on December 31 of each year, but the accompanying condensed interim financial statements have been prepared in accordance with the Securities Listing Regulations of the Amman Stock Exchange and for management purposes

**Researchers**

**Public Accountants & Consultants**

Rami Amasha  
license No (803)

**Researchers**

**Public Accountants & Consultants**

Amman - Jordan  
21 October 2017

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Interim Financial Statement**  
**as at 30 September 2017(Unaudited)**

	<u>Note</u>	<u>30 /9/2017</u> <u>JD</u> <u>(Unaudited)</u>	<u>31/12/2016</u> <u>JD</u> <u>Audited</u>
<b><u>Assets</u></b>			
<b><u>Non-current assets</u></b>			
Equipment& property less accumulated depreciation		94,329	99,777
Net Real estate investments	5	201,646	210,640
Projects in process	6	501,655	501,505
Financial assets at fair value through other			
Comprehensive income		<u>271,617</u>	<u>235,694</u>
Total non - current assets		<u>1,069,247</u>	<u>1,047,616</u>
<b><u>Current assets</u></b>			
Other debit balances		9,478	13,123
Apartments ready for sale	7	577,101	740,143
Net receivables	8	99,324	29,637
Cash & cash equivalent	9	<u>585,434</u>	<u>568,343</u>
Total current assets		<u>1,271,337</u>	<u>1,351,246</u>
<b>Total assets</b>		<b><u>2,340,584</u></b>	<b><u>2,398,862</u></b>
<b><u>Equity and liabilities</u></b>			
<b><u>Equity</u></b>			
Paid Capital		1,200,000	1,200,000
Statutory reserve		927,166	927,166
Optional reserve		68,887	68,887
Cumulative change in the fair value of		(94,724)	(130,647)
Financial assets		<u>142,162</u>	<u>105,876</u>
Retained Earnings		<u>2,243,491</u>	<u>2,171,282</u>
Net equity			
<b><u>Current liabilities</u></b>			
Accounts payable		5,050	5,050
Payments on ready apartments for sale		-	20,000
Other Provision		31,504	137,687
Other credit balances		<u>60,539</u>	<u>64,843</u>
Total current liabilities		<u>97,093</u>	<u>227,580</u>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b><u>2,340,584</u></b>	<b><u>2,398,862</u></b>

The attached notes (1) to (13) form an integral part of these interim condensed financial statements and are read together with the accompanying audit report

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Interim Statement of comprehensive income  
for the three and nine months ended 30 September 2017 (unaudited)**

	Note	<u>For the 3 months ended on 30 Sep</u>		<u>For the 9 months ended on 30 Sep</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Rental income		27,248	26,075	84,359	86,517
Revenue from services		274	87	1,108	704
Net profits from selling flats		<u>32,980</u>	<u>13,493</u>	<u>67,087</u>	<u>46,308</u>
Total revenue		60,502	39,655	152,554	133,529
Administrative and General expenses		(36,463)	(30,755)	(108,156)	(92,130)
Depreciation of property and equipment		(5,854)	(4,819)	(14,442)	(14,455)
Interest Revenue		<u>7,849</u>	<u>2,143</u>	<u>15,401</u>	<u>4,087</u>
Profit (loss) for the year before tax		26,034	6,224	45,357	31,031
Income tax for the period	10	<u>(5,206)</u>	<u>(1,245)</u>	<u>(9,071)</u>	<u>(6,206)</u>
Profit (loss) for the period		20,828	4,979	36,286	24,825
Add: Other comprehensive income items					
change in fair value reserve for financial assets at					
fair value through other comprehensive income		<u>(38)</u>	<u>(11,310)</u>	<u>35,923</u>	<u>(11,310)</u>
Total comprehensive income (loss) for the period		<u>20,790</u>	<u>(6,331)</u>	<u>72,209</u>	<u>13,515</u>
		<u>Files/JD</u>	<u>Files/JD</u>	<u>Files/JD</u>	<u>Files/JD</u>
The basic and diluted portion of the share of profit (loss) for the period		<u>0/017</u>	<u>(0/005)</u>	<u>0/060</u>	<u>0/011</u>

The attached notes (1) to (13) form an integral part of these interim condensed financial statements and are read together with the accompanying audit report

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Interim Statement of Changes in Equity**  
**For the nine months ended 30 September 2017 (Unaudited)**

Statement	<u>Capital</u> <u>JD</u>	<u>Statutory</u> <u>Reserve</u> <u>JD</u>	<u>Optional</u> <u>Reserve</u> <u>JD</u>	<u>Cumulative change</u> <u>in fair value</u> <u>JD</u>	<u>Retained</u> <u>Earnings</u> <u>JD</u>	<u>Total</u> <u>JD</u>
Balance as of 1 <sup>st</sup> Jan.2017	1,200,000	927,166	68,887	(130,647)	105,876	2,171,282
Total Comprehensive income for the period	-	-	-	35,923	36,286	72,209
Balance as of 30 September 2017 (Unaudited)	1,200,000	927,166	68,887	(94,724)	142,162	2,243,491
Balance as of 1 <sup>st</sup> Jan 2016	1,200,000	926,976	68,792	(127,953)	104,258	2,172,073
Total Comprehensive income (loss) for the period	-	-	-	(11,310)	24,825	13,515
Balance as of 30 September 2016 (Unaudited)	1,200,000	926,976	68,792	(139,263)	129,083	2,185,588

The attached notes (1) to (13) form an integral part of these interim condensed financial statements and are read together with the accompanying audit report

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Interim statement of cash flow**  
**for the nine months ended 30 September 2017 (UNAUDITED)**

	<b><u>30/9/2017</u></b> <b><u>JD</u></b> <b>(Unaudited)</b>	<b><u>30/9/2016</u></b> <b><u>JD</u></b> <b>(Unaudited)</b>
<b><u>Cash flow from operating activities</u></b>		
(Loss) profit for the period before tax and provisions	45,357	31,031
Depreciation	<u>14,442</u>	<u>14,455</u>
Operating profit before changes in assets and liabilities	59,799	45,486
Other receivables	3,645	(8,193)
Receivables	(69,687)	(7,703)
Accounts payable	-	(12,413)
Payments on ready apartments for sale	(20,000)	20,000
Other provisions	(115,254)	(681)
Other credit balances	<u>(4,304)</u>	<u>(4,832)</u>
Net cash flow from operating activities	<u>(145,801)</u>	<u>31,664</u>
<b><u>Cash flow from investment activities</u></b>		
Projects in process	(150)	910,690
Apartments ready for sale	<u>163,042</u>	<u>(797,752)</u>
Net cash flow from investment activities	<u>162,892</u>	<u>112,938</u>
<b><u>Cash flow from financing activities</u></b>		
Net cash flow from financing activities	-	-
Net increase in cash and cash equivalents for the period	17,091	144,602
Cash and cash equivalents at the first of January	<u>568,343</u>	<u>303,763</u>
Cash and cash equivalents at the 30 September	<u>585,434</u>	<u>448,365</u>

The attached notes (1) to (13) form an integral part of these interim condensed financial statements and are read together with the accompanying audit report

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Notes to the interim condensed financial statements**  
**30 September 2017**

---

**1 Overview**

- a The company was established as a public shareholding company and registered with the Ministry of Industry and Trade under No. (78) On 16 June 1974 with an authorized and paid up capital of 1,200,000 JD.
- b **Objectives of the company:**
- Investment in real estate and lands through purchase, sell, invest, develop, maintain, renovate and modernize real estate and lands.
  - Construction of housing projects and reconstruction of all types and purposes thereof either residential, commercial, industrial and investment.
  - Investment in all economic fields, whether financial, industrial, real estate, tourism, commercial, agricultural or service industries, through the establishment of investment projects.
- c The company's shares are listed at Amman Stock Exchange - Jordan.
- d The accompanying financial statements have been approved by the Board of Directors of the Company in its meeting held on 21/10/2017.

**2 Basis of preparing the financial statements**

**a Compliance Statement**

The annexed Interim Condensed Financial Statements for the nine months ending on September 30, 2017 were prepared in accordance with the International Accounting Standard No. (34) For Interim Financial Statements.

The currency of these Interim Condensed Financial Statements is the Jordanian Dinar, which represents the main currency of the company.

These Interim Condensed Financial Statements were prepared in accordance with the principle of historical cost, with exclusion to the financial assets displayed in fair value.

These Interim Financial Statements do not include all information and clarifications requested in the annual financial reports which prepared in accordance with the International Accounting Standard and should be read with the annual report as of December 31, 2016. The business results of the nine months ending on September 30, 2017 do not necessarily represent an indication of the expected results of the financial year ended December 31, 2017.



**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Notes to the interim condensed financial statements**  
**30 September 2017**

---

**b Using Estimations**

Preparing Interim Condensed Financial Statements in accordance with International Standards for Preparing Financial Reports standards requires the management to make the assumptions and estimations that might inflict the implementation of accounting policies and the amounts of assets, liabilities, incomes and expenses. Real results might differ from those estimations.

The accounting estimations regarding the implementation of accounting policies, which majorly affect the amounts in the Interim Condensed Financial Statements used in preparing the Interim Condensed Financial Statements for the nine months ending on September 30, 2017 are the same estimations implemented in the financial statements of the financial year ended December 31, 2016.

**3 Changes in International Policies**

The accounting policies followed in preparing the Interim Condensed Financial Statements are consistent with those which were followed in preparing financial statements for the financial year ending on December 31, 2016, except for the implementation of the new and amended international standards:

- a The standards which implemented by the company for the first time, effective in the financial year starting at the beginning of January 2016. Those standards and explanations had no material effect on financial statements:
- Amendments on the International Accounting Standard No. (16) "Properties and Equipment" and International Accounting Standard No. (38) "Intangible Assets", which clarify the accepted methods of calculating depreciation and amortization.
  - Amendments on the International Accounting Standard No. (34) "Interim Financial Statements" on disclosures in Interim Financial Statements.
  - Amendments on the International Accounting Standard No. (19) "Employee Benefits" which require using the discount rate for the currency with which the obligations of benefit-determined plans will be paid.

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Notes to the interim condensed financial statements**  
**30 September 2017**

---

- Amendments on the International Accounting Standard No. (27) "Independent Financial Statements" which reinstate the option of using the property rights method in independent financial statements for investments in affiliates, joint businesses and joint ventures.
  - Amendments on the International Accounting Standard No. (1) "Presentation of Financial Statements", which state some of the requirements of presenting financial statements and disclosure of accounting policies.
  - Amendments on the International Financial Report Standard No. (7) "Financial Instruments, Disclosures", which require disclosure of service contracts continuing after selling financial assets and disclosure of offset between financial assets and financial liabilities not mentioned in the International Accounting Standard No. (34) "Interim Financial Statements".
  - Amendments on the International Financial Report Standard No. (11) "Joint Arrangements", which provide particular directions for the accounting of takeover of a share in the joint businesses.
- b New and amended standards and explanations which were issued and still not effective in the financial year which starts at the beginning of January 2017:**
- International Accounting Standard No. (9) "Financial Instruments", effective at the beginning of January 2018, which discusses the categorization and measurement and acknowledgement of financial assets and liabilities and introduces new rules to hedge accounting.
  - International Accounting Standard No. (15) "Revenue from Contracts with Customers", effective at the beginning of December 2018. This standard shall replace the International Accounting Standard No. (18), which covers commodity and service contracts and International Accounting Standard No. (11) Which covers construction contracts. Based on the new standard, revenue is acknowledged when control over commodity or service is transferred to the client, hence the concept of control replaces the concept of risks and returns.
  - International Accounting Standard No. (16) "Leases", effective at the beginning of January 2019, which will replace International Accounting Standard No. (17) "Leases". The new standard requires from the leases to register future lease liabilities for all leases, including right-of-use assets.

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Notes to the interim condensed financial statements**  
**30 September 2017**

---

- Amendments on the International Accounting Standard No. (12) "Income Taxes", effective at the beginning of January 2017, clarify amendments of measurements and accounting for deferred tax assets.
- Amendments on the International Accounting Standard No. (7) "Statement of Cash Flows", effective at the beginning of January 2017, require additional disclosures concerning liabilities resulting from financing activities.

The company did not pre-implement any of these standards, except for the International Accounting Standard for Preparing Financial Statements No. (9) Concerning the measurement and listing of financial liabilities in the preparation of financial data in the year ending on January 1, 2011, depending on the instructions of Jordan Securities Commission; taking into consideration that it's mandatory implementation is effective on January 1, 2018. The implementation of these standards and explanations in the following stages will not have a fundamental financial effect on the company's financial statements.

**4      Financial Risk Management and Capital Management**

The company is exposed to different financial risks, including credit risk, liquidity risk and capital risk. In general, the objectives and policies the company in managing financial risks are similar to what was mentioned in company's financial and annual report of the financial year ended December 31, 2016

The company introduced no change in capital management during the current interim stage.

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

Notes to the interim condensed financial statements  
30 September 2017

5	<u>Real estate investments</u>						
	This item consists of the following:						
	<u>30/09/2017</u>	<u>Land*</u>	<u>Building</u>	<u>Electrical work</u>	<u>Elevator</u>	<u>Constructions and buildings in Agaba**</u>	<u>Total</u>
<b>Cost:</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Balance as of 1 <sup>st</sup> Jan 2017	48,916	534,511	4,859	13,023	281,846	883,155	
Additions	-	-	-	-	-	-	-
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on 30 September 2017 (Unaudited)	<u>48,916</u>	<u>534,511</u>	<u>4,859</u>	<u>13,023</u>	<u>281,846</u>	<u>883,155</u>	
Accumulated depreciation:							
Balance as of 1 <sup>st</sup> Jan. 2017	-	375,219	4,859	10,592	281,845	672,515	
Consumption of the period	-	8,017	-	977	-	8,994	
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as of 30 September 2017 (Unaudited)	<u>-</u>	<u>383,236</u>	<u>4,859</u>	<u>11,569</u>	<u>281,845</u>	<u>681,509</u>	
Net book value as on 30 September 2017 (Unaudited)	<u>48,916</u>	<u>151,275</u>	<u>-</u>	<u>1,454</u>	<u>1</u>	<u>201,646</u>	

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

Notes to the interim condensed financial statements  
30 September 2017

<u>31/12/2016</u>	<u>Land*</u>	<u>Building</u>	<u>Electrical work</u>	<u>Elevator</u>	<u>Constructions and buildings in Aqaba**</u>	<u>Total</u>
<b>Cost:</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Balance as of 1 <sup>st</sup> Jan 2016	48,916	534,511	4,859	13,023	281,846	883,155
Additions	-	-	-	-	-	-
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-
Balance as on 31 Dec. 2016 (Audited)	<u>48,916</u>	<u>534,511</u>	<u>4,859</u>	<u>13,023</u>	<u>281,846</u>	<u>883,155</u>
Accumulated depreciation	-	364,529	4,859	9,290	281,845	660,523
Balance as of 1 Jan. 2016	-	10,690	-	1,302	-	11,992
Consumption of the year	-	-	-	-	-	-
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as on 31 Dec	<u>-</u>	<u>375,219</u>	<u>4,859</u>	<u>10,592</u>	<u>281,845</u>	<u>672,515</u>
2016 (Audited)	<u>-</u>	<u>375,219</u>	<u>4,859</u>	<u>10,592</u>	<u>281,845</u>	<u>672,515</u>
Net book value as of 31 Dec. 2016	<u>48,916</u>	<u>159,292</u>	<u>-</u>	<u>2,431</u>	<u>1</u>	<u>210,640</u>
(Audited)	<u>48,916</u>	<u>159,292</u>	<u>-</u>	<u>2,431</u>	<u>1</u>	<u>210,640</u>

\* This item represents the cost of the commercial complex located on Plot No. (1456) and the total area of the building is (3720m<sup>2</sup>). The Board of Directors has taken a decision No. (43) in its session (105) and the decision of the General Assembly in its annual meeting which was held on 15 March 2009 with the approval of the sale of warehouses and offices of the company's building located in Jabal Al-Hussein, where the total sales to this date was (711m<sup>2</sup>).

\*\* This item represents the cost of construction on a plot of land leased in Aqaba which entirely consumed according to the book value. Most of them were demolished by Aqaba Region Authority and have no future value. A lawsuit has been filed against Aqaba Economic Zone Authority. The case is still pending before the Court to claim compensation.

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

Notes to the interim condensed financial statements  
30 September 2017

**6 Projects in process:**

This item consists of the following:

	<u>30/9/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
	(Unaudited)	Audited
<b><u>Plot of land No. (1168)*</u></b>		
Cost of land	491,380	491,380
Construction work	-	-
Works and expenses	<u>10,275</u>	<u>10,125</u>
Total	<u>501,655</u>	<u>501,505</u>

\*\* The plot of land No. (1168) with an area of (1854 m<sup>2</sup>) square meters. The Board of Directors took a decision to establish a project on this piece and directly preparing the necessary plans for the establishment of commercial housing project.

**7 Apartments ready for sale**

The residential project on the plot No. (1169) with an area of (1164m<sup>2</sup>), called the Jewel of Jabal Al Hussein project, has been completed. This project consists of 18 apartments and 4 of these apartments were sold during the year 2016 and 3 flats during the nine months of the year 2017.

**8 Net receivables**

This item consists of the following:

	<u>30/9/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
	(Unaudited)	Audited
Receivables	131,269	125,403
Receipt papers	500	1,300
Checks under collection	72,224	7,603
Lease holdings of the Aqaba Garage	<u>19,484</u>	<u>19,484</u>
Total	223,477	153,790
Less :		
Impairment of bad debts	<u>(124,153)</u>	<u>(124,153)</u>
Total	<u>99,324</u>	<u>29,637</u>

Receivables include 116,354 JD for the Unified Transport and Logistics Company, and a verdict has been issued by the Court in favor of the Company and is being executed by the Court.

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

Notes to the interim condensed financial statements  
30 September 2017

**9 Cash & cash equivalent**

This item consists of the following:

	<u>30/9/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
	(Unaudited)	Audited
Cash on hand	1,100	500
Cash in banks	9,334	567,843
Cash with banks – deposit	<u>575,000</u>	<u>-</u>
Total:	<u>585,434</u>	<u>568,343</u>

**10 Tax status**

- \* The company's tax status was settled until the end of 2015
- \* Tax declaration of 2016 was provided within the legal period
- \* The company's income tax provision for the nine months ended on 30 September 2017, calculated in accordance to the income tax provision and its amendments.

**11 legal situation**

A final decision was made by Court of Cassation, where the company is defendant in the law case claimed with an amount of 127,099 JD, where we reach to a settlement to pay 108,953 JD, in order to deduct its amount from the allocations taken to this purpose. The company also filed law cases against other parties with the amount of 36,607 JD which still pending before the Jordanian courts.

**12 Risk management policies**

The Company is exposed to a variety of financial risks due to its activities, also the operational risks are an inevitable result of real estate transactions. Management strives to achieve an appropriate balance between risk and return achieved, and to minimize the potential negative impact on the Company's financial performance. The most significant risk to the Company: credit risk arising from long-term contracts, liquidity risk and market risk. Management is responsible for creating a framework to oversee and manage these risks. Management periodically followed up the risk types in order to monitor and manage the financial risks related to the operations and activities of the Company through the issuance and preparation of internal reports on the management of financial risks through which the risks to the company is analyzed in standard form.

**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

Notes to the interim condensed financial statements  
30 September 2017

\* **Capital risk management**

The Board of Directors manages the capital structure in order to ensure its ability for continuity and maximize the return on equity by achieving the optimal balance between equity and debt. There has been no change in the Company's policy. The Company adopted a policy to maintain a reasonable rate of debt attributable to equity.

Debt to equity ratio of the company at the end of the report period was as follows:

	<u>30/9/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
	(Unaudited)	Audited
Total indebtedness	97,093	227,580
Net equity	<u>2,243,491</u>	<u>2,171,282</u>
Ratio of debt to equity	<u>4%</u>	<u>10%</u>

\* **Credit risk**

Credit risk is the inability of the third party to meet its obligations to the Company, resulting in losses. The Company has adopted a policy of documenting its debts to third parties with the needed documents, which can track any legally arrears with the assistance of its legal counsel. The Company monitors its exposure to credit risk by examining the level of financial adequacy of debtors, in addition to ensuring that the cumulative value of the credit relates to parties approved by the administration, and by following the limits of credit granted where it is reviewed and approved by administration periodically.

The book value of financial assets presented in the financial statements of net value after impairment losses discount in value represents the maximum credit risk is possible that the company is exposed to.

\* **Liquidity risk**

Liquidity risk represents the inability of the Company to provide the necessary funding to meet its obligations on maturity dates. To minimize risks, the management diversifies the sources of funding, manages and adjusts assets and liabilities, provides timely and adequate financing and maintains sufficient cash and prudent balances to meet commitments and pay operational expenses and investment.



**SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - Jordan**

**Notes to the interim condensed financial statements**  
**30 September 2017**

---

**\* Foreign currency risk**

Foreign currency risk is the risk of change in financial instruments due to changes in foreign exchange rates. The Jordanian Dinar is the base currency of the Company. The Company's management monitors the foreign currency position periodically and adopts strategies to hedge these risks.

**13 FAIR VALUE**

The fair value of financial assets and liabilities is not materially different from their book value at the company's financial position list.