



شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة م.ع.م.
SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS CO. plc.

الرقم : ت ا م / 41 / 2017

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange
Date :31/10/2017
Subject: Quarterly Report as of 30/09/2017
Attached the Quarterly Report of Specialized
Investment Compounds Co. plc. as of
30/09/2017

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان
التاريخ: 2017/10/31
الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 30/09/2017
مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة م.ع.م كما هي
بتاريخ 2017/09/30

Kindly accept our highly appreciation and
respect
Specialized Investment Compounds Co. plc.
Chairman of Board of Directors
Said Hiasat

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...
شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة
رئيس مجلس الاداره
سعيد حياصات



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
النديوان
٢١ شهر اكتوبر ٢٠١٧
الرقم المتسلسل: 5197
رقم الملف: 31577
الجهة المختصة: 211966

شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

صفحة	فهرس
١	تقرير مراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموحدة
٣ - ٢	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
٤	قائمة الدخل المرحلية الموحدة
٥	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
٧	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
٢٥ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين

شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والبيانات المرحلية الموحدة للدخل والشامل الموحدة والدخل الشامل الاخر والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءا لا يتجزء من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل الى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا باجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية على اجراء استفسارات بشكل اساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق اعمال المراجعة أقل الى حد كبير من نطاق اعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال اعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدي رأي حولها.

اساس التحفظ

١- بلغ العجز في رأس المال العامل للشركة مبلغا وقدره ٥,٤٩٠,١٤٣ دينار أردني ومما يعد شكاً في امكانية الشركة على تحقيق موجوداتها والوفاء بالتزاماتها في سياق العمل الطبيعي وبالتالي الاستمرار في اعمالها، حيث استحق مبلغ وقدره ١,٧٠٠,٠٠٠ دينار اردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٦ عن اسناد القرض لم يتم سداه بالاضافة الى مبلغ فوائد مستحقة بقيمة ٢,٦٩١,١٦١ دينار اردني هذا وقد قام بنك الاسكان برفع قضايا على الشركة وذلك لعدم قيام الشركة بدفع المبالغ المستحقة لهم والفوائد المترتبة لهم عن ذلك الاسناد حتى تاريخ تقريرنا.

٢- بلغت الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ مبلغ ٦,٤٣٧,٧١٣ دينار اردني وهي بنسبة ٧٩% من رأس مال الشركة المكتتب به والمدفوع، واستنادا لاحكام المادة (٧٥) من قانون الشركات رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته فيجب تصفية الشركة إلا اذا قررت الهيئة العامة في اجتماع غير عادي زيادة رأسمالها لمعالجة وضع الخسائر أو إطفائها بما يتفق مع معايير المحاسبة والتدقيق الدولية المعتمدة على ان لا يزيد مجمل الخسائر المتبقية على نصف رأسمال الشركة في كلتا الحالتين، هذا وقد قررت الشركة في اجتماع الهيئة العامة غير العادي والمنعقد بتاريخ ١٥ كانون الأول ٢٠١٥ تخفيض رأسمال الشركة من ٢٥,٧٦٠,٠٠٠ دينار اردني ليصبح ٨,١٠٠,٠٠٠ دينار اردني من خلال اطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة والبالغة ١٧,٦٦٠,٠٠٠ دينار اردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وزيادة رأس مال الشركة من ٨,١٠٠,٠٠٠ دينار اردني ليصبح رأس مال الشركة ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني من خلال اكتتاب عام او اكتتاب خاص او دخول شريك استراتيجي هذا وقد اكتملت اجراءات تخفيض رأسمال الشركة ولم يتم استكمال الاجراءات الزيادة في رأسمال الشركة لدى الدوائر الرسمية حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة للشركة.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، وبإستثناء ما ذكر اعلاه في فقرة اساس التحفظ، لم يصل الى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

غوشة وشركاه
عبد الكريم قبيص
إجازة مزاولة رقم (٤٩٦)

Ghosheh & Co. (C.A's)
A member of
Nexia
International
غوشة وشركاه (محاسبون قانونيون)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٤ تشرين الأول ٢٠١٧

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	الموجودات
			موجودات غير متداولة
			ممتلكات ومعدات
١,٢٩٣,٠٧٢	١,١٥٠,٨٣١	٤	مشاريع تحت التنفيذ
١,٠٠٢,٠١٧	١,٠٠٢,٠١٧	٥	استثمارات في أراضي
٥,٢٨٧,٤٢٢	٤,١٣٦,٧٦١		مباني مؤجرة بالصفائي
١٢,٠٣٠,٤١٩	١١,٥٢٣,١٥٦	٦	عقارات وأراضي لأغراض البيع
٣٨٧,٦٠٦	٣٨٤,٢٥٧		موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
١٠٧,٢٣٠	١٠٣,١٣٦		مطلوبات من جهات ذات علاقة
٣٧,٤٨٨	٣٧,٤٨٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
٢٠,١٤٥,٢٥٤	١٨,٣٣٧,٦٤٦		
			موجودات متداولة
			مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى
٦٥٧,٤٨٤	٦١١,٤٠٢		مستودع أدوات ومستلزمات
٢٢,٨١١	٢٢,٢٢١		مدينون وشيكات برسم التحصيل
٣,٤٩٣,٦٢٣	٣,١٥٥,٤٠٠	٧	موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,٤٦٨,٤٩٧	١,٥٠٣,٤١٨		نقد وما في حكمه
٥٦٢,٤١٣	٨٦٦,٢٥٦	٨	مجموع الموجودات المتداولة
٦,٢٠٤,٨٢٨	٦,١٥٨,٦٩٧		مجموع الموجودات
٢٦,٣٥٠,٠٨٢	٢٤,٤٩٦,٣٤٣		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة) (يتبع)

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
٨,١٠٠,٠٠٠	٨,١٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٧٥,٥٠٤	٧٥,٥٠٤		علاوة اصدار
٢,٠٦٦,٤٨٠	٢,٠٦٦,٤٨٠		إحتياطي إجباري
٢,٢٧٨	٢,٢٧٨		إحتياطي إختياري
(٣,٥٥٨)	(٧,٦٥٢)		إحتياطي القيمة العادلة
(٦,١٦٤,٢٦٧)	(٦,٤٣٧,٧١٣)		خسائر مزامنة
٤,٠٧٦,٤٣٧	٣,٧٩٨,٨٩٧		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٧,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	٩	اسناد قرض طويل الاجل
٣٠٢,٠٥٤	٢٤٥,١٢٩		قرض طويل الاجل
١,٨٤٩,٥٨٤	١,٣٠٣,٤٧٧	١٠	ايرادات مؤجلة طويلة الاجل
٩,٦٥١,٦٣٨	٩,٠٤٨,٦٠٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٤,٠٦٧,٢٧٤	٤,٩٤٧,٣٨٧		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة اخرى
٢,٦٢١,٢٥٢	١,١٦٧,٦٤٨		دائنون وشيكات اجلة
٣,٤٥٠,٠٠٠	٣,٤٥٠,٠٠٠	٩	اسناد قرض - قصير الاجل
١١١,٦٠٠	١١١,٦٠٠		الجزء المتداول من قرض طويل الاجل
٦٣٦,٧٠٧	٣٤٧,١٠٢		التزامات عن عقد استئجار رأسمالي - قصير الاجل
١,٧٣٥,١٧٤	١,٦٢٥,١٠٣	١٠	ايرادات مؤجلة قصيرة الاجل
١٢,٦٢٢,٠٠٧	١١,٦٤٨,٨٤٠		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٢,٢٧٣,٦٤٥	٢٠,٦٩٧,٤٤٦		مجموع المطلوبات
٢٦,٣٥٠,٠٨٢	٢٤,٤٩٦,٣٤٣		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

من بداية العام حتى		للفترة المرحلية		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	من ١ تموز ٢٠١٦ الى ٣٠ أيلول ٢٠١٦	من ١ تموز ٢٠١٧ الى ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
١,٧٩٤,٣٠٣	١,٩١١,٦٥٧	٥٦٧,١٩٧	٦٥٣,٧٦٠	الإيرادات
(١,٢٢٥,٣٢٧)	(١,١٣٤,٤١٥)	(٤٠٦,٣٩٨)	(٣٦٧,٤٥٤)	تكلفة الإيرادات
٥٦٨,٩٧٦	٧٧٧,٢٤٢	١٦٠,٧٩٩	٢٨٦,٣٠٦	مجموع الربح
(٨,١٣٦)	(١٥,٧٧٣)	(٢,٨١٣)	(٧,١٧٦)	مصاريف بيع وتسويق
(٤٦٧,٦٢٤)	(٢٩٩,٥٧٩)	(١٩١,٤٠٢)	(١٠٦,٤٢٠)	مصاريف إدارية وعمومية
(١١١,١٣٤)	١٥٣,٠٨٢	١٥,٠٠٠	(١,٤٦٨)	إيرادات ومصاريف أخرى
(٣٩,٩١٠)	٣٤,٩٢١	٨,٢٨٢	(٤١,٨٧٧)	إرباح / (خسائر) غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(٧٨,٢٢٤)	(٨,٥١٥)	(٤٥,٣٥٣)	-	خسائر متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(٩٤,٩٠٢)	-	-	-	تدني في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة
(٣٩٩,٥٧٢)	-	(٣٩٩,٥٧٢)	-	خسائر بيع استثمار في شركة زميلة
(١,٢٢٣)	-	١٩١,٦٤١	-	مصاريف فوائد الهامش
(١,٠٣١,٨٤٣)	(٩١٤,٨٢٤)	(٣١٦,٧١٢)	(٣٠٦,٠٤٩)	مصاريف مالية
(١,٦٦٣,٥٩٢)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٥٨٠,١٣٠)	(١٧٦,٦٨٤)	خسارة الفترة قبل الضريبة
-	-	-	-	ضريبة الدخل
(١,٦٦٣,٥٩٢)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٥٨٠,١٣٠)	(١٧٦,٦٨٤)	خسارة الفترة
(١,٦٦٣,٥٩٢)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٥٨٠,١٣٠)	(١٧٦,٦٨٤)	خسارة الفترة تعود الى:
-	-	-	-	اصحاب الشركة الأم
-	-	-	-	حقوق غير مسيطر عليها
(١,٦٦٣,٥٩٢)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٥٨٠,١٣٠)	(١٧٦,٦٨٤)	اجمالي خسارة الفترة
(٠,٢٠٥)	(٠,٠٣٤)	(٠,٠٧)	(٠,٠٢٢)	خسارة السهم:
٨,١٠٠,٠٠٠	٨,١٠٠,٠٠٠	٨,١٠٠,٠٠٠	٨,١٠٠,٠٠٠	خسارة السهم - دينار/ سهم المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

من بداية العام حتى		للفترة المرحلية		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	من ١ تموز ٢٠١٦ الى ٣٠ أيلول ٢٠١٦	من ١ تموز ٢٠١٧ الى ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
(١,٦٦٣,٥٩٢)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٥٨٠,١٣٠)	(١٧٦,٦٨٤)	خسارة الفترة
				الدخل الشامل الأخر:
(١٢,٩٤٦)	-	(٢٣,٠١٤)	-	خسائر متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر
(١,٦٧٦,٥٣٨)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٦٠٣,١٤٤)	(١٧٦,٦٨٤)	الدخل الشامل الأخر المحول الى الخسائر المتراكمة
١,٩٣٢	(٤,٠٩٤)	١٦,٨٤٩	(١٤,١٢٨)	التغير في إحتياطي القيمة العادلة
(١,٦٧٤,٦٠٦)	(٢٧٧,٥٤٠)	(٥٨٦,٢٩٥)	(١٩٠,٨١٢)	اجمالي الدخل الشامل الأخر للفترة
				الدخل الشامل الأخر المحول الى الخسائر المتراكمة
(١,٦٧٦,٥٣٨)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٦٠٣,١٤٤)	(١٧٦,٦٨٤)	يعود الى:
-	-	-	-	اصحاب الشركة الأم
(١,٦٧٦,٥٣٨)	(٢٧٣,٤٤٦)	(٦٠٣,١٤٤)	(١٧٦,٦٨٤)	حقوق غير مسيطر عليها
				الدخل الشامل الأخر المحول الى الخسائر المتراكمة
(١,٦٧٤,٦٠٦)	(٢٧٧,٥٤٠)	(٥٨٦,٢٩٥)	(١٩٠,٨١٢)	اجمالي الدخل الشامل الأخر للفترة يعود الى:
-	-	-	-	اصحاب الشركة الأم
(١,٦٧٤,٦٠٦)	(٢٧٧,٥٤٠)	(٥٨٦,٢٩٥)	(١٩٠,٨١٢)	حقوق غير مسيطر عليها
				اجمالي الدخل الشامل الأخر للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

المجموع	حسابات متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	علاوة الإصدار	رأس المال	إيصاح	
٤,٠٧٦,٤٣٧	(٦,١٦٤,٣٦٧)	(٣,٥٥٨)	٢,٣٧٨	٢,٠٦٦,٤٨٠	٧٥,٥٠٤	٨,١٠٠,٠٠٠	١	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
(٢٧٧,٥٤٠)	(٣٧٣,٤٤٦)	(٤,٠٩٤)	-	-	-	-		للدخل الشامل للفترة
٢,٧٩٨,٨٩٧	(٦,٤٣٧,٧١٣)	(٧,٦٥٢)	٢,٣٧٨	٢,٠٦٦,٤٨٠	٧٥,٥٠٤	٨,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٤,٩٠٦,٤٠٤	(٢٢,٩٨٨,٦٤٤)	(٩,٣١٤)	٢,٣٧٨	٢,٠٦٦,٤٨٠	٧٥,٥٠٤	٢٥,٧٦٠,٠٠٠		الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
(١,٦٧٤,٦٠٦)	(١,٦٧٦,٥٢٨)	١,٩٣٢	-	-	-	-		الدخل الشامل للفترة
-	١٧,٦٦٠,٠٠٠	-	-	-	-	(١٧,٦٦٠,٠٠٠)	١	تخفيض رأس المال
٢,٢٣١,٧٩٨	(٧,٠٥٠,١٨٧)	(٧,٣٨٢)	٢,٣٧٨	٢,٠٦٦,٤٨٠	٧٥,٥٠٤	٨,١٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٦

إن الإيصاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
		الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
		تعديلات على خسارة الفترة:
		استهلاكات
		أرباح / خسائر غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
		خسائر بيع أسهم في شركة زميلة
		خسائر متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
		أرباح بيع اراضي
		مصاريف مالية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
		موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
		المدينون والشيكات برسم التحصيل
		مستودع الأدوات والمستلزمات
		المصاريف المدفوعة مقدماً والحسابات المدينة الأخرى
		الدائنون وشيكات اجله
		المصاريف المستحقة وحسابات دائنة اخرى
		ايرادات مقبوضة مقدماً وموجبة
		النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		مصاريف مالية مدفوعة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
		استثمارات في موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
		المتحصلات من بيع الاستثمارات في الاراضي
		مباني مؤجرة بالصافي
		قيمة منحصلات من بيع استثمار شركة زميلة
		ممتلكات ومعدات
		صافي النقد المتوفر من الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
		تسديد / تمويل من قروض
		تسديد التزامات من عقد ايجار رأسمالي
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		صافي التغير في النقد وما في حكمه
		النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني
		النقد وما في حكمه ٣٠ أيلول

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

١- التكوين والنشاط

إن شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة هي شركة مساهمة عامة محدودة "الشركة" مسجلة في سجل الشركات بتاريخ ٧ آب ١٩٩٤ تحت الرقم (٢٥٢). وأن رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع يبلغ ٢٥,٧٦٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٢٥,٧٦٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها دينار أردني للسهم الواحد.

قررت الشركة في اجتماع الهيئة العامة غير العادي والمنعقد بتاريخ ١٥ كانون الأول ٢٠١٥ تخفيض رأسمال الشركة من ٢٥,٧٦٠,٠٠٠ دينار أردني ليصبح ٨,١٠٠,٠٠٠ دينار أردني من خلال اطفاء جزء من الخسائر التراكمية للشركة والبالغة ٢٢,٩٨٨,٦٤٤ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وزيادة رأس مال الشركة من ٨,١٠٠,٠٠٠ دينار أردني ليصبح رأس مال الشركة ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني من خلال اكتتاب عام او اكتتاب خاص او دخول شريك استراتيجي هذا وقد استكملت اجراءات تخفيض رأسمال الشركة و زيادة رأسمال الشركة المصرح به ليصبح ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار والمدفوع ٨,١٠٠,٠٠٠ دينار ، الا انه لم يتم الاكتتاب بأسهم زيادة رأس المال حتى تاريخ تقريرنا.

تتمثل غايات الشركة الرئيسية في القيام باستغلال وتطوير واستثمار الاراضي لغايات انشاء وبيع وتأجير واستثمار المباني الصناعية والمستودعات الحرفية المتخصصة.

تشتمل القوائم المالية الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ على القوائم المالية للشركات التابعة التالية :

اسم الشركة التابعة	مكان التسجيل	رأس المال	نسبة الملكية والتصويت	نسبة المسند من رأس المال	النشاط الرئيسي
شركة بلوتو للمشاريع الإسكانية م.خ.م	المملكة الأردنية الهاشمية	٨٥٠,٠٠٠ دينار	١٠٠%	١٠٠%	بناء المشاريع الإسكانية وبيعها بدون فوائد ربوية وشراء وبيع واستثمار العقارات والأراضي

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

ان حصة الشركة من نتائج اعمال شركاتها التابعة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ وفقا لصادفي حقوق الملكية تتمثل بما يلي :

ان نتائج اعمال شركاتها التابعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ وفقا لصادفي حقوق الملكية تتمثل بما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
(٥٧,٩٤٨)	٢٦,٥٩٨	حصة الشركة في ربح / (خسائر) شركة بلوتو للمشاريع الاسكانية
(١٨٠,١٤٣)	(١٥٣,٥٤٥)	القيمة الدفترية بلوتو للمشاريع الاسكانية

إن ملخص موجودات ومطلوبات وخسائر الشركات التابعة وأهم بنود الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ ، كما يلي :

شركة بلوتو للمشاريع الإسكانية:

٢٠١٦	٢٠١٧	
٤,١٨٣,٨١٣	٤,٤٦٣,٦١٣	مجموع الموجودات
٤,٣٦٣,٩٥٦	٤,٦١٧,١٥٨	مجموع المطلوبات
(١٨٠,١٤٣)	(١٥٣,٥٤٥)	مجموع حقوق المساهمين
(٥٧,٩٤٨)	٢٦,٥٩٨	ربح الفترة / (خسارة) السنة
٢,٨١٦,٦٤٠	٢,٨١٦,٦٤٠	استثمارات في اراضي
٨٥٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠	رأس المال

٢- المعايير الجديدة والتعديلات المصدرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول

هنالك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول ، ولم يتم تطبيقها عند اعداد هذه البيانات ولا تخطط الشركة تبني هذه المعايير بصورة مبكرة.

يسري تطبيقها للفترات السنوية

التي تبدأ من او بعد

١ كانون الثاني ٢٠١٨

١ كانون الثاني ٢٠١٨

١ كانون الثاني ٢٠١٩

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) - الادوات المالية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) - ايرادات عقود العملاء

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) "الايجازات"

يتوقع مجلس ادارة الشركة ان تطبيق هذه المعايير والتفسيرات خلال الفترات اللاحقة لن يكون له أثر مالي جوهري على البيانات المالية المرحلية الموحدة للشركة.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".
تم عرض القوائم المالية المرحلية الموحدة بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار الأردني.
تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية.

إن القوائم المالية المرحلية الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية الموحدة السنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية الموحدة السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وبالإضافة إلى ذلك فإن النتائج لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة ملائمة مع تلك السياسات المحاسبية التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

أساس توحيد البيانات المالية المرحلية

تتألف البيانات المالية المرحلية الموحدة لشركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة م.ع.م والشركات التابعة لها من البيانات المالية الخاصة بالشركة والمنشآت المسيطر عليها من قبل الشركة (الشركات التابعة).
تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة

- القدرة على التحكم بالمنشأة المستثمر بها.
- نشوء حق للشركة في العوائد المتغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمر بها .
- القدرة على التحكم في المنشأة المستثمر بها بغرض التأثير على عوائد المستثمر .

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على أي من المنشآت المستثمر بها أم لا، إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.
عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة في أي من المنشآت المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها، يكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لترجيح الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد.

تأخذ الشركة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان للشركة حقوق التصويت في المنشأة المستثمر بها أم لا بشكل كافٍ لمنحها السيطرة ، تشمل تلك الحقائق والظروف ما يلي:

- حجم حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة وحاملي حقوق التصويت الآخرين والأطراف الأخرى
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة لها، أو ليست لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات من بيع العقارات عند إتمام البناء لأغراض البيع وتسليم المشتري العقار المباع وانتقال المخاطر للمشتري.
تتحقق إيرادات تأجير وخدمات الوحدات المؤجرة على أساس فترة العقد لتلك الوحدات المؤجرة وبعد تسليم العقار للمستأجر وبعد تأدية الخدمة.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

المصاريف

تتكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة لتسويق وبيع منتجات الشركة، ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وعمومية .

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف مبيعات العقارات وتكاليف إيجار العقارات وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها، ويتم توزيع المصاريف إذا دعت الحاجة لذلك ، بين المصاريف العمومية والإدارية وكلفة مبيعات العقارات وكلفة إيجارات العقارات.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، النقد والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

مستلزمات وأدوات

يتم تسعير مستلزمات وأدوات بسعر الكلفة باستخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً.

أوراق القبض

تظهر أوراق القبض بالتكلفة المطفأة ويتم استخدام معدل الفائدة السائد بتاريخ تسجيلها في البيانات المالية في احتساب قيمتها. يتم تحقق إيراد الفوائد من أوراق القبض وفقاً للأساس الزمني .

مخصص تدني ذمم مدينة

تقوم الإدارة بتقدير مدى قابلية تحصيل الذمم المدينة ويتم تقدير مخصص الديون المشكوك بتحصيلها بناءً على الخبرة السابقة والبيئة الاقتصادية السائدة .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتانها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها المجموعة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف الموجودات المالية، غير تلك المحتفظ بها بغرض المتاجرة، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التسجيل المبدئي إذا:

- كان مثل هذا التصنيف يزيد أو يقل بصورة كبيرة أي قياس أو احتساب غير متسق والذي من الممكن أن ينتج فيما لو لم يتم التصنيف على هذا النحو.
- كان الموجود المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقرير أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة لدى الشركة حيث يتم الحصول على المعلومات حول مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية داخلياً بناءً على هذا الأساس:
- كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق متضمن واحد أو أكثر، وأن معيار المحاسبة رقم (٣٩) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجود أو IAS) الدولي المطلوب بتصنيفه كموجودات مالية معرفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر.

يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في بيان الدخل.

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

تصنف الأسهم المدرجة المملوكة للشركة والتي يتم تداولها في سوق مالي نشط كموجودات مالية - متاحة للبيع ويتم إدراجها بالقيمة العادلة. كما تمتلك المجموعة استثمارات في أسهم غير مدرجة والتي لا يتم تداولها في (AFS) أسواق نشطة ولكنها مصنفة كذلك كموجودات مالية متاحة للبيع ومسجلة بالقيمة العادلة، وذلك لاعتماد الإدارة بإمكانية قياس القيمة العادلة لها بطريقة موثوقة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والتي يتم إضافتها إلى بند التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية باستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة والتي يتم إدراجها ضمن الأرباح والخسائر. في حال إستبعاد الإستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن احتياطي إعادة تقييم إستثمارات يتم إدراجها ضمن بيان الدخل.

يتم الاعتراف بأي إيرادات توزيعات أرباح الإستثمارات - المتاحة للبيع عند نشوء حق للشركة باستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الإستثمارات.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

الإستثمار في شركة زميلة

تظهر الإستثمارات في الشركات المملوكة بنسبة ٢٠ بالمئة فما فوق وهناك تأثيرا فعالا للشركة عليها بموجب طريقة حقوق الملكية بحيث تظهر الإستثمارات بالكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك في ضوء التغير في حصة الشركة في صافي أصول الجهة المستثمر بها، ويشار إليها على أنها شركات زميلة، إن حصة الشركة في صافي أرباح أو خسائر الشركات الزميلة للسنة يتم ادراجها في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة.

العقارات لأغراض البيع

يتم قيد العقارات الجاهزة لأغراض البيع بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

الإستثمارات العقارية

تظهر المباني المؤجرة بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المشترك ومخصص الانخفاض، ويتم إحتساب الإستهلاك على اساس الحياة العملية المقدرة بنسبة سنوية تتراوح ما بين ٢% والى ٤% بالمئة سنوياً وذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت.

تظهر الإستثمارات في الأراضي بالكلفة (حسب معيار الدولي رقم ٤٠) حيث خير المعيار الشركة بقيد استثماراتها العقارية أما بالكلفة أو بالقيمة العادلة شريطة أن لا يكون هناك أي عائق يحول دون القدرة على تحديد قيمة الإستثمارات العقارية بشكل موثوق ، وقد اختارت إدارة الشركة الكلفة لقيد استثماراتها في الأراضي استناداً إلى تعليمات الأسس المحاسبية والمعايير واجبة التطبيق المتعلقة بتقدير القيمة العادلة والتصرف بفائض إعادة التقييم لسنة ٢٠٠٧ والصادرة بالإستناد لأحكام المادتين (٨) و (١٢) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ وبموجب قرار مجلس المفوضين رقم (٢٠٠٧/٧٢٧) تاريخ ١٦/١٢/٢٠٠٧.

مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة ويتم رسملة تكاليف الاقتراض على السحوبات من القروض لتمويل هذه المشاريع.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

بتاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية ، لتحديد إن كان هنالك مايشير إلى انخفاض في قيمتها.

أما بالنسبة الى الموجودات المالية مثل الذمم المدينة التجارية والموجودات المقيمة فربما على أنها غير منخفضة القيمة ، فيتم تقييمها لانخفاض القيمة على أساس جماعي . إن الدليل الموضوعي للانخفاض بقيمة محفظة الذمم المدينة قد يشمل الخبرة السابقة للشركة فيما يخص تحصيل الدفعات ، والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة المحفظة والتي تتعدى معدل فترة الإستدانة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الإقتصادية المحلية والعالمية المترابطة مع تعثر الذمم الدائنة .

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الانخفاض بالقيمة مباشرة ، وذلك لكافة الأصول المالية بإستثناء الذمم المدينة التجارية ، حيث تم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب مخصصات. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل يتم عندها شطب مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصصات .

يتم الإعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصصات في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع ، لا يتم عكس خسائر الانخفاض بالقيمة المعترف بها سابقاً من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة. إن أي زيادة في القيمة العادلة تأتي بعد خسارة انخفاض يتم الإعتراف بها مباشرة في قائمة حقوق الملكية الموحدة.

الغاء الإعتراف

تقوم الشركة بإلغاء الإعتراف بأصل مالي فقط عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي ، وبشكل جوهرى كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى . أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الإحتفاظ بشكل جوهرى بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الشركة تقوم بالإعتراف بحصتها المستبقاة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها . أما في حالة إحتفاظ الشركة بشكل جوهرى بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول ، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي .

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة ، تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية ، ويجري احتساب الإستهلاكات على اساس الحياة العملية المقدرة للممتلكات وذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت. إن معدلات الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي :

معدل الإستهلاك السنوي	
%٤	المباني
%١٥-٩	الأثاث والمفروشات و الأجهزة المكتبية
%٢٥	أجهزة الحاسوب
%١٥	المسارات
%١٢	الديكورات
%٢٠	العدد والأدوات
%١٥	أجهزة التفتة والتبريد
%١٠	اللوحات الاعلانية

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات .

انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة

تعمل الشركة في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة في الاستخدام، أيهما أعلى.

في حال تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو لوحد منتج للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرة في قائمة الدخل الشامل الموحدة ، إلا إذا كان الاصل معاد تقييمه فيتم عندها تسجيل خسائر الإنخفاض كتنزيل من مخصص إعادة التقييم.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالي إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر. ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تخفيلي.

إن الأصول المملوكة بموجب عقود الإيجار الرأسمالي يتم إثباتها كأصل للشركة بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل في تاريخ نشوء الإيجار، أيهما أقل.

إن تكاليف التمويل، والتي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الإيجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل في تاريخ نشوء الإيجار، أيهما أقل، يتم تحميلها على قائمة الدخل الشامل الموحدة خلال فترة الإيجار وللوصول إلى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل الشامل الموحدة خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.

المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على الشركة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن أحداث سابقة والتي تعتبر تكلفة سدائها محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبديل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الإعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإقصاد عن الإلتزامات المحتملة، كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات، وكذلك التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

إننا نعتقد بأن تقديراتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

- مخصص التزامات محتملة حيث يتم أخذ مخصصات لمواجهة أية التزامات قضائية إستناداً لرأي المستشار القانوني للشركة.
- مخصص تدني مدينون حيث يتم مراجعة مخصص الديون ضمن الأسس الموضوعية من قبل الإدارة ومعايير التقارير المالية الدولية ويتم احتساب المخصص وفقاً للأسس الأكثر تشدداً.
- يتم إثبات خسارة تدني الإستثمارات في الأراضي ، إن وجدت، اعتماداً على تقييمات عقارية حديثة ومعتمدة من قبل مقدر و/أو مقدرين معتمدين لغايات إثبات خسارة التدني ويعاد النظر في ذلك التدني بشكل دوري.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير اي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل الموحدة للسنة.
- تقوم الإدارة باعتماد تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الإستهلاك اعتماداً لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل الموحدة.

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي تم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

التقاص

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، وتطبيقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) يتم تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات. ونتيجة لذلك قد يترتب للشركة موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الفروقات المؤقتة المتعلقة بالمخصصات ، هذا ولم يتم إظهار تلك الموجودات ضمن البيانات المالية المرفقة حيث أنها غير جوهرية.

قرر مجلس الوزراء خلال عام ٢٠٠٤ منح مطوري المدن الصناعية المؤهلة الخاصة المزايا والإعفاءات الممنوحة للمدن الصناعية العامة، كما قرر اخضاع مشتريات الشركات القائمة في المناطق الصناعية المؤهلة للضريبة العامة على المبيعات بنسبة صفر.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الأردني عند إجراء المعاملة، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الدينار الأردني بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ . ان الأرباح والخسائر الناتجة عن التسوية أو تحويل العملات الأجنبية يتم ادراجها ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة.

عند تجميع القوائم المالية للشركات التابعة في الخارج مع القوائم المالية للشركة الام، يتم تحويل موجودات ومطلوبات تلك الشركات كما في تاريخ قائمة المركز المالي الى الدينار الاردني بالاسعار السائدة في نهاية العام، ويتم تحويل الايرادات والمصاريف على اساس متوسط السعر للفترة ، ان فروقات التحويل الناتجة ، وان وجدت يتم ادراجها ضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية .

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٤- الممتلكات والمعدات

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
		التكلفة :
٣,٢١٩,١١٢	٣,٢٥٠,٣١١	الرصيد في أول المدة
٢٦,٠٩٦	٣,٢٥٢	الإضافات
(٤,٨٩٧)	-	الإستبعادات
٣,٢٥٠,٣١١	٣,٢٥٣,٥١٣	الرصيد في نهاية المدة
		مجمع الاستهلاك :
١,٧٥٧,٩٢٠	١,٩٥٧,٢٣٩	الرصيد في أول المدة
٢٠٤,٢١٦	١٤٥,٤٩٣	إستهلاكات
(٤,٨٩٧)	-	الإستبعادات
١,٩٥٧,٢٣٩	٢,١٠٢,٧٣٢	الرصيد في نهاية المدة
١,٢٩٣,٠٧٢	١,١٥٠,٨٣١	صافي القيمة الدفترية

٥- المشاريع تحت التنفيذ

٢٠١٦	٢٠١٧	
٨٧٥,٩٧٧	٨٧٥,٩٧٧	* أراضي المشاريع
٢٠٣,١٨٥	٢٠٣,١٨٥	بنية تحتية
٢٢,٨٥٥	٢٢,٨٥٥	مصاريف مرسلة غير مباشرة
(١٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	مخصص تدني اراضي مشاريع
١,٠٠٢,٠١٧	١,٠٠٢,٠١٧	

* يوجد ضمن بند المباني المذكورة اعلاه عقارات مرهونة بتكلفة مقدارها ٧٨٧,٣٠٢ دينار اردني.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (ينبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

٦- المباني المؤجرة بالصافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٠,٤١٤,٢٨١	٢٠,٤٤٥,٢٨١	تكلفة المباني المؤجرة في بداية السنة *
٣١,٠٠٠	١,٠٠٠	إضافات خلال الفترة / السنة
-	-	استبعادات خلال الفترة / السنة
٢٠,٤٤٥,٢٨١	٢٠,٤٤٦,٢٨١	مجموع تكلفة المباني المؤجرة
(٧,٨٩٧,١٤٦)	(٨,٤٠٥,٤٠٩)	ينزل: الاستهلاك المتراكم
(٥١٧,٧١٦)	(٥١٧,٧١٦)	ينزل: مخصص تكدي مباني مؤجرة
١٢,٠٣٠,٤١٩	١١,٥٢٣,١٥٦	صافي قيمة المباني المؤجرة في نهاية السنة

* يوجد ضمن تكلفة المباني المؤجرة مباني مرهونة بتكلفة ٩,١٨٠,٥٧٣ دينار أردني.

٧- المدينون والشيكات برسم التحصيل

٢٠١٦	٢٠١٧	
٤,١٦٩,٩٩٦	٣,٧٢٢,٣٢٧	نعم مدينة
٦٩,١٥٠	١٧٨,٥٩٦	شيكات برسم التحصيل
٤,٢٣٩,١٤٦	٣,٩٠٠,٩٢٣	
(٧٤٥,٥٢٣)	(٧٤٥,٥٢٣)	ينزل: مخصص تكدي نعم مدينة
٣,٤٩٣,٦٢٣	٣,١٥٥,٤٠٠	

٨- النقد وما حكمه

٢٠١٦	٢٠١٧	
-	٣٥٦	النقد في الصندوق
٨٦,٠١٣	١٢٧,٥٩٠	الشيكات في الصندوق
٤٧٦,٤٠٠	٧٣٨,٣١٠	نقد لدى البنوك
٥٦٢,٤١٣	٨٦٦,٢٥٦	

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٩- إسناد القرض

تم بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠٠٧ طرح إسناد قرض غير قابل للتحويل الى أسهم ، وذلك بتسجيل ١,٥٠٠ سند بقيمة إسمية ١٠,٠٠٠ دينار أردني للسند الواحد وبقيمة اجمالية مقدارها ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني مطروحاً منها القيمة الإسمية لشهادات الإسناد الفردية المصدرة وأية اسناد لم يتم استردادها أو إطفائها من قبل الشركة وذلك بطرحها للاكتتاب عن طريق العرض غير العام مضمونة برهونات عقارية ، وبمعدل فائدة مقدارها ٩.٥% سنوياً تدفع على دفعتين مرة كل ستة أشهر وتستحق الفائدة في ٦ حزيران و٦ كانون الأول من كل عام ويكون بدء دفع الفائدة في ٦ حزيران ٢٠١٠ ويستحق إسناد القرض بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٢، وأن يتم ايداع ٥٠% من حصيله بيع أي من عقارات الشركة الغير مرهونة لصالح حملة الاسناد.

بتاريخ ٢٨ تشرين الثاني ٢٠١٢ قامت الشركة بجدولة اسناد القرض بدفع ١٠% من المبلغ الاصيلي ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني أي ما يعادل ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني وتم بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٢ جدولة الرصيد المتبقي والبالغ ١٣,٥٠٠,٠٠٠ دينار كالاتي:

- ٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٣
- ٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٦ حزيران ٢٠١٤
- ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٤
- ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٦ حزيران ٢٠١٥
- ٩,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٥

بتاريخ ١٧ شباط ٢٠١٥ قامت الشركة بإعادة جدولة اسناد القرض بدفع دفعة اولي مبلغ ٧٥٠,٠٠٠ دينار اردني وجدولة الرصيد المتبقي والبالغ ١١,٢٥٠,٠٠٠ دينار اردني كما يلي :

- ٥٠٠,٠٠٠ دينار اردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٥
- ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار اردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٦
- ١,٧٥٠,٠٠٠ دينار اردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٧
- ١,٧٥٠,٠٠٠ دينار اردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٨
- ١,٧٥٠,٠٠٠ دينار اردني بتاريخ ٦ كانون الأول ٢٠١٩
- ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني بتاريخ ٦ حزيران ٢٠٢٠

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٠,٩٥٠,٠٠٠	١٠,٩٥٠,٠٠٠	قيمة اسناد القرض
٣,٤٥٠,٠٠٠	٣,٤٥٠,٠٠٠	ينزل: الجزء المتداول
٧,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	الجزء طويل الاجل

* هذا وقد أستحق مبلغ ١,٧٠٠,٠٠٠ دينار غير مدفوعة عن اسناد القرض، هذا وقد قام بنك الاسكان (أمين اصدار) لاسناد القرض بإقامة دعاوي قضائية بتاريخ ٢٠١٧/٨/٤ على بعض موجودات الشركة لاغرض استرداد اسناد القرض الممنوحة للشركة في وقت سابق وقد تم مطالبة الشركة بقيمة ١٢,١٢٢,٧٣١ دينار اردني .

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

١٠- الإيرادات المؤجلة

٢٠١٦	٢٠١٧	
١,٧٣٥,١٧٤	١,٦٢٥,١٠٣	إيرادات ايجارات وخدمات قصيرة الاجل
١,٨٤٩,٥٨٤	١,٣٠٣,٤٧٧	إيرادات ايجارات وخدمات طويلة الاجل
٣,٥٨٤,٧٥٨	٢,٩٢٨,٥٨٠	

١١- الأدوات المالية

القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة والاوراق المالية، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والتسهيلات الائتمانية والقروض والارصدة الدائنة الاخرى.

المستوى الاول: الاسعار السوقية المعلنة في الاسواق النشطة لنفس الادوات المالية.

المستوى الثاني: اساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: اساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
١,٥٠٣,٤١٨	-	-	١,٥٠٣,٤١٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١٠٣,١٣٦	-	-	١٠٣,١٣٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
١,٦٠٦,٥٥٤	-	-	١,٦٠٦,٥٥٤	
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
١,٤٦٨,٤٩٧	-	-	١,٤٦٨,٤٩٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١٠٧,٢٣٠	-	-	١٠٧,٢٣٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
١,٥٧٥,٧٢٧	-	-	١,٥٧٥,٧٢٧	

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى ادارة الشركة ان كلفة الشراء هي انسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وانه لا يوجد تكني في قيمتها.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها لتتأكد بأن الشركة تبقى مستمرة بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى من خلال الحد الأمثل لأرصدة الديون وحقوق الملكية.

إن هيكل رأس مال الشركة يضم ديون والتي تضم الاقتراضات وحقوق الملكية في الشركة والتي تتكون من رأس المال وعلاوة إصدار واحتياطيات وأسهم خزينة فرق ترجمة عملات اجنبية واحتياطي القيمة العادلة وخسائر متراكمة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

معدل المديونية

يقوم مجلس إدارة الشركة بمراجعة هيكلية رأس المال بشكل دوري. وكجزء من هذه المراجعة، يقوم مجلس الإدارة بالأخذ بالإعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال والدين. إن هيكل رأس مال الشركة يضم ديون من خلال الاقتراض، لم تقم الشركة بتحديد حد أقصى لمعدل المديونية.

إدارة المخاطر المالية

إن نشاطات الشركة يمكن أن تتعرض بشكل رئيسي لمخاطر مالية ناتجة عن ما يلي:-

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

عند تجميع القوائم المالية للشركات التابعة في الخارج مع القوائم المالية للشركة الأم، يتم تحويل موجودات ومطلوبات تلك الشركات كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة الى الدينار الأردني بالاسعار السائدة في نهاية العام، ويتم تحويل الإيرادات والمصاريف على اساس متوسط السعر للفترة، ان فروقات التحويل الناتجة، وان وجدت يتم ادراجها ضمن حقوق الملكية.

إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنتج المخاطر المتعلقة بمعدلات الفائدة بشكل رئيسي عن اقتراضات الأموال بمعدلات فائدة متغيرة (عائمة) وعن ودائع قصيرة الأجل بمعدلات فائدة ثابتة. تتم إدارة مخاطر معدلات الفائدة للأموال المقرضة بشكل فعال.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم إحتسابها بناءً على المطلوبات المالية والتي تحمل سعر فائدة متغير كما في نهاية السنة.

مخاطر أسعار أخرى

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار ناتجة عن إستثماراتها في حقوق ملكية شركات أخرى. تحتفظ الشركة باستثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى لأغراض استراتيجية وليس بهدف المتاجرة بها ولا تقوم الشركة بالمتاجرة النشطة في تلك الإستثمارات.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

إدارة مخاطر السيولة

إن مسؤولية إدارة مخاطر السيولة تقع على مجلس الإدارة وذلك لإدارة متطلبات الشركة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والمقيمة بصورة دائمة وتقابل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات النقدية.

١٢- المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٧ ، وتمت الموافقة على نشرها.

**SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS
COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**

SPECIALIZED INVESETMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017

INDEX	PAGE
Report on reviewing the interim consolidated financial statements	1
Interim consolidated statement of Financial Position	2 – 3
Interim consolidated Income statement	4
Interim consolidated statement of Comprehensive Income	5
Interim consolidated statement of Shareholders's equity	6
Interim consolidated statement of Cash flows	7
Notes to the interim consolidated Financial Statements	8 – 21

REPORT ON REVIEWING THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

To the president and members of the board of directors
Specialized Investment Compounds Company (P.L.C.)

Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position for as of September 30, 2017, and the related statements of Interim Consolidated Income Statement, Comprehensive income, Consolidated Owners' equity and cash flows for the period then ended, The management is responsible of preparing and presenting company's financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor". This standard requires that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. Our review is primarily limited to inquiries of the company's accounting and financial departments personnel as well as applying analytical procedures to financial data. The range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to International Auditing Standards, Accordingly, Getting assurances and confirmations about other important aspects checked through an audit procedure was not achievable, Hence, We don't express an opinion regarding in this regard.

Basis for Qualification

1- Deficit in working capital amounted to JOD 5,490,143 which is a deficit in the ability of the company to realize its assets and fulfill its obligations in the context of normal work where JOD 1,700,000 is due as of December 6, 2016 for bonds have not been repaid plus due interests amounted to JOD 2,691,161 the Housing Bank has filed a lawsuit against the Company for failing to pay the amounts and the interests owed till the date of this report.

2- The accumulated losses amounted to JOD 6,437,713 as of September 30, 2017, which represent 79% of the Company capital. In accordance with article (75) from corporations' law no. (22) (1997) as its amendment, The Company should be liquidated unless the if the general authority decided in a non-ordinary meeting to increase the share capital or amortize the accumulated loss consistent with international accounting and auditing standards, that's based on that does not exceed the total losses remaining half of the company capital in both cases, The Company decided in its unusual general assembly meeting dated December 15, 2015 decrease the Company capital from JOD 25,760,000 to JOD 8,100,000 through amortizing portion of the accumulated losses amounted to JOD 17,660,000 dated on December 30, 2014 and increasing the capital from JOD 8,100,000 to JOD 16,000,000 through public offering or private offering or joining strategic partner and the procedures have not been offered till the date of this report.

Conclusion

Based on our review, except what was mentioned in basis of qualification above, nothing has come to our attention that causes us to be believed that the accompanying interim consolidated financial statements do not give a true and fair view in accordance with International Accounting Standard No. 34.

Ghosheh & Co.

Abdul Kareem Qunais
License No.(496)



Amman-Jordan
October 24, 2017

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
AS OF SEPTEMBER 30, 2017 AND DECEMBER 31, 2016
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2017	2016
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	4	1,150,831	1,293,072
Projects under construction	5	1,002,017	1,002,017
Investments in lands		4,136,761	5,287,422
Leased buildings - net	6	11,523,156	12,030,419
Real estate and lands held for sale		384,257	387,606
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income		103,136	107,230
Due from related parties		37,488	37,488
Total non-current assets		18,337,646	20,145,254
Current assets			
Prepaid expenses and other receivables		611,402	657,484
Tools and Supplies		22,221	22,811
Accounts receivable and checks under collection	7	3,155,400	3,493,623
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		1,503,418	1,468,497
Cash and cash equivalent	8	866,256	562,413
Total current assets		6,158,697	6,204,828
TOTAL ASSETS		24,496,343	26,350,082

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED) (CONTINUED)
AS OF SEPTEMBER 30, 2017 AND DECEMBER 31, 2016
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2017	2016
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
Owners' equity			
Share capital	1	8,100,000	8,100,000
Issuance premium		75,504	75,504
Statutory reserve		2,066,480	2,066,480
Voluntary reserve		2,278	2,278
Fair value reserve		(7,652)	(3,558)
Accumulated losses		(6,437,713)	(6,164,267)
Total Owners' equity		3,798,897	4,076,437
Non-current liabilities			
Long-term bonds payable	9	7,500,000	7,500,000
Long-term loans		245,129	302,054
Long-term deferred revenues	10	1,303,477	1,849,584
Total non-current liabilities		9,048,606	9,651,638
Current liabilities			
Accrued expenses and other liabilities		4,947,387	4,067,274
Accounts payable and deferred checks		1,167,648	2,621,252
Short term bonds payable	9	3,450,000	3,450,000
Current portion of long-term loan		111,600	111,600
Short – term capital lease obligations		347,102	636,707
Short – term deferred revenues	10	1,625,103	1,735,174
Total current liabilities		11,648,840	12,622,007
Total liabilities		20,697,446	22,273,645
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		24,496,343	26,350,082

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED INCOME STATEMENT (Unaudited)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the interim period		From the beginning of the year to	
	July 1,2017 till September 30,2017	July 1,2016 till September 30,2016	September 30, 2017	September 30, 2016
Revenues	653,760	567,197	1,911,657	1,794,303
Cost of revenues	(367,454)	(406,398)	(1,134,415)	(1,225,327)
Gross profit	286,306	160,799	777,242	568,976
Selling and marketing expenses	(7,176)	(2,813)	(15,773)	(8,136)
General and administrative expenses	(106,420)	(191,402)	(299,579)	(467,624)
Other revenue and expenses	(1,468)	15,000	153,082	(111,134)
Unrealized losses from Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	(41,877)	8,282	34,921	(39,910)
Realized losses from Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	-	(45,353)	(8,515)	(78,224)
Impairment in investments in associates	-	-	-	(94,902)
Loss on sale on investments in affiliate	-	(399,572)	-	(399,572)
Margin account interests expenses	-	191,641	-	(1,223)
Financial charges	(306,049)	(316,712)	(914,824)	(1,031,843)
Loss For The Period Before Income Tax	(176,684)	(580,130)	(273,446)	(1,663,592)
Income tax	-	-	-	-
Loss for the period	(176,684)	(580,130)	(273,446)	(1,663,592)
Loss for the period due to:				
Equity holder of the parent	(176,684)	(580,130)	(273,446)	(1,663,592)
Non-controlling interest	-	-	-	-
TOTAL LOSS OF THE PERIOD	(176,684)	(580,130)	(273,446)	(1,663,592)
Share loss:				
Loss per share-JOD/Share	(0,22)	(0,07)	(0,034)	(0,205)
Outstanding shares weighted average – share	8,100,000	8,100,000	8,100,000	8,100,000

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED COMPREHENSIVE INCOME STATEMENT (Unaudited)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the interim period		From the beginning of the year to	
	July 1,2017 till September 30,2017	July 1,2016 till September 30,2016	September 30, 2017	September 30, 2016
Loss for the period	(176,684)	(580,130)	(273,446)	(1,663,592)
Other comprehensive income:				
Realized losses from financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	-	(23,014)	-	(12,946)
Total other comprehensive income transferred to accumulated losses	(176,684)	(603,144)	(273,446)	(1,676,538)
Changes in fair value reserve	(14,128)	16,849	(4,094)	1,932
Total comprehensive income for the period	(190,812)	(586,295)	(277,540)	(1,674,606)
Total comprehensive income transferred to accumulated losses due to:				
Equity holders of the parent	(176,684)	(603,144)	(273,446)	(1,676,538)
Non-controlling interests	-	-	-	-
	(176,684)	(603,144)	(273,446)	(1,676,538)
Total comprehensive income due to:				
Equity holders of the parent	(190,812)	(586,295)	(277,540)	(1,674,606)
Non-controlling interests	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	(190,812)	(586,295)	(277,540)	(1,674,606)

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF SHAREHOLDERS' EQUITY (Unaudited)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	Share capital	Issuance premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Accumulated losses	Total
Balance at January 1, 2017		8,100,000	75,504	2,066,480	2,278	(3,558)	(6,164,267)	4,076,437
Comprehensive income for the period		-	-	-	-	(4,094)	(273,446)	(277,540)
Balance at September 30, 2017		8,100,000	75,504	2,066,480	2,278	(7,652)	(6,437,713)	3,798,897
Balance at January 1, 2016		25,760,000	75,504	2,066,480	2,278	(9,214)	(22,988,644)	4,906,404
Comprehensive income for the period		-	-	-	-	1,932	(1,676,538)	(1,674,606)
Decrease in share capital	1	(17,660,000)	-	-	-	-	17,660,000	-
Balance at September 30, 2016		8,100,000	75,504	2,066,480	2,278	(7,282)	(7,005,182)	3,231,798

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	for the nine months ended September 30, 2017	for the nine months ended September 30, 2016
OPERATING ACTIVITIES		
Loss of the period	(273,446)	(1,663,592)
Adjustments for loss of the period:		
Depreciation	657,105	661,142
Unrealized gains / (losses) of Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	(34,921)	39,910
Losses from selling of shares in associate	-	494,474
Realized losses from Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	8,515	78,224
Gains from selling land	(142,693)	-
Financial charges	914,824	1,031,843
Changes in operating assets and liabilities:		
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	-	183,325
Accounts receivable, and checks under collection	338,223	591,304
Tools and Supplies	590	1,000
Prepaid expenses and other receivables	46,082	(13,715)
Accounts payable and deferred checks	(1,453,604)	(867,621)
Accrued expenses and other liabilities	880,113	940,552
Deferred revenues	(656,178)	(740,320)
Cash available from operating activities	284,610	736,526
Paid financial charges	(914,824)	(1,031,843)
Net cash used in operating activities	(630,214)	(295,317)
INVESTING ACTIVITIES		
Investment in financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	(8,515)	14,536
Proceeds from sale of investments in lands	1,293,354	-
Leased building - net	(1,000)	(31,000)
Proceeds from sale of investments in associates	-	312,339
Property and equipments	(3,252)	(28,286)
Net cash available from investing activities	1,280,587	267,589
FINANCING ACTIVITIES		
Reimbursement / financing from loans	(56,925)	419,704
Reimbursement of capital leasing contract obligations	(289,605)	(429,336)
Net cash (used in) / from financing activities	(346,530)	(9,632)
Net change in cash and cash equivalents	303,843	(37,360)
Cash and cash equivalents, January 1	562,413	258,575
CASH AND CASH EQUIVALENTS, SEPTEMBER 30	866,256	221,215

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

1. ESTABLISHMENT AND ACTIVITIES

Specialized Investment Compound Company ("the Company") is a Jordanian public shareholding Company registered on August 7, 1994 under commercial registration number (252). The authorized and paid capital is JOD 25,760,000 divided to 25,760,000 shares of JOD 1 each.

The Board of directors decided in its extraordinary meeting dated in December 15, 2015 to decrease the share capital from JOD 25,760,000 to JOD 8,100,000 through amortizing part of the accumulated losses amounted to JOD 22,988,644 as of December 31, 2015 and increasing the share capital from JOD 8,100,000 to JOD 16,000,000 through public offering or private offering or joining strategic partner, the Company capital decrease and increase procedures completed where the authorized capital is JOD 16,000,000 and the paid capital is JOD 8,100,000 the increase in capital have not been offered till the date of this report.

The Company main activities are utilizing, developing and investing lands for establishing, selling and investing industrial buildings and specialized craft warehouses.

The Consolidated Financial Statements as of September 30, 2017 consist the financial statements of the following subsidiary:

The subsidiary Company	Place of registration	Paid capital	Vote and ownership ratio	Paid capital ratio	Main activity
Pluto residential projects	Jordan	JD 850,000	100%	100%	Building and selling residential projects without interests and purchase, sell and invest in real estate and lands

The Company's share of subsidiaries' the operation outcomes for period ended in September 30, 2017 and December 31, 2016 determined by the equity method as follows:

The operation outcomes of investments in subsidiaries as September 30, 2017 and December 31 determined by the equity method as follows:

	2017	2016
The Company's share of the results of Pluto residential projects Company	26,598	(57,948)
Book value of investment in Pluto residential projects	(153,545)	(180,143)

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)

FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017

(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

As of September 30, 2017 and December 31, 2016, the summary of the total assets, liabilities, and the results of the subsidiary, and the significant assets and liabilities items are as follows:

	2017	2016
Total assets	4,463,613	4,183,813
Total liabilities	4,617,158	4,363,956
Total shareholders' equity	(153,545)	(180,143)
Profit / (Loss) of the year	26,598	(57,948)
Investments in land	2,816,640	2,816,640
Share capital	850,000	850,000

**2. NEW AND REVISED STANDARDS AND AMENDMENTS TO IFRSs ISSUED
BUT NOT YET EFFECTIVE:-**

The following new standards and amendments to the standards have been issued but are not yet effective and the Company intends to adopt these standards, where applicable, when they become effective.

<u>New Standards</u>	<u>Effective Date</u>
(IFRS) No.9 – Financial Instruments	January 1,2018
(IFRS) No.15–Contract Revenues	January 1,2018
(IFRS) No.16 – Leases	January 1,2019

Board of directors of the company is expecting that the application of these standards and interpretations will not have a substantial impact on the Company's financial statements.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, "Interim Financial Reporting".

The interim consolidated financial statement is presented in Jordanian Dinar, since that is the currency in which the majority of the Company's transactions are denominated.

The interim financial statements have been prepared on historical cost basis.

The interim consolidated statement do not include all the information and notes needed in the annual consolidated financial statement and must be reviewed with the annual consolidated financial statement at December 31, 2016, in addition to that the result for the nine months ended in September 30, 2017 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2017.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the period ended 31 December 2016.

Basis of consolidating interim financial statements

The interim consolidated financial statements incorporate the financial statements of Specialized Investment Compounds Company (Public Shareholding Company) and the subsidiaries controlled by the Company.

Control is achieved where the Company:

- Ability to exert power over the investee.
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee.
- Ability to exert power over the investee to affect the amount of the investor's returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control described in the accounting policy for subsidiaries above.

When the Company has less than a majority of the voting, The Company shall have control over the investee when the voting rights sufficient to give it the ability to direct relevant activities of the investee individually.

When The Company reassesses whether or not it controls an investee, it consider all the relevant facts and circumstances which includes:

- Size of the holding relative to the size and dispersion of other vote holders
- Potential voting rights, others vote-holders, and Other parties
- Other contractual rights
- Any additional facts and circumstances may indicate that the company has, or does not have, the current ability to direct the activities related to the time needed to make decisions, including how to vote at previous shareholders meetings.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Revenue recognition

Revenue from sale of real estate is recognized when the construction is completed for the purpose of sale and handing the sold real state to the buyer and transferring risks.

Expenses

Selling and marketing expenses principally comprise of costs incurred in the distribution and sale of the Company's products. All other expenses are classified as general and administrative expenses.

General and administrative expenses include direct and indirect costs not specifically part of production costs as required under generally accepted accounting principles. When required allocations between general and administrative expenses and cost of sales are made on a consistent basis.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalent include cash, demand deposits, and highly liquid investments with original maturities of three months or less.

Tools and Supplies

Tools and Supplies Inventory are stated at cost, which is determined by using (FIFO).

Notes receivable

Notes receivable are stated at amortized cost, and the interest rate that denominated on the date of financial statements is used to calculate its value.

Interest revenue is recognized at time basis.

Real estate for sale

Real estate for sale stated at the lower of cost or net realizable value.

Investments in associate company

Investments in companies which are at least 20% owned and in which the company exercises significant influence are recorded using the equity method, under which the investments is stated initially at cost and adjusted there after for the post acquisition change in the company's share of the net assets of the investee. These are referred to as associate companies. Company's share in the affiliated companies' net income/losses for the year is included in the interim consolidated income statement.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Projects under construction

Projects under construction appear at cost.

Investment in real estates

Leased Real estate's are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation is provided over the estimated useful live of building using the straight line method and with annum rate ranged between 2% – 4%.

Allowancee for Impairment of account receivables

Management estimated possibility of collection from the receivables and the allowance for doubtful debts provision had been estimated according to the previous experience and the prevailing economic environment.

Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income

Financial assets are classified as at fair value through statement of income when the financial asset is either held for trading or it is designated as at fair value through statement of income. A financial asset is classified as held for trading if:

- It has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- On initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Company manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- It is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial asset other than a financial asset held for trading may be designated as at fair value through statement of income upon initial recognition if:

- Such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- The financial asset forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Company's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- It forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at fair value through statement of income.

Financial assets at fair value through statement of income are stated at fair value, with any gains or losses arising on re-measurement recognized in profit or loss. The net gain or loss recognized in profit, loss incorporates any dividend, or interest earned on the financial asset and is included in the 'other gains and losses' line item in the consolidated income statement.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Decline in value of the financial assets

In date of each financial position statement, values of the financial assets have been reviewed, to determine if there indication to decline in its value.

As for the financial assets such as trade accounts receivable and assets was evaluated as individual low-value, where evaluated for the decline in the value on a collective basis. The substantive evidence for decline in portfolio of the accounts receivable includes the past experience about the collection of payments, and the increase in the number of the late payments portfolio (which it's beyond the rate of borrowing) it includes the significant changes in the international and local economic conditions that are related with non-collection of accounts payable.

The Reduce in the listed value of the financial assets is the amount of loss decline of value directly, and this is for all the financial assets except the trade accounts receivable as the listed value have been reduced by provisions accounts. When is one of the accounts receivables are non-collected then write off the amount of this debt and the equal amount from account of provisions

The changes in the listed value for the provisions account recognized in comprehensive income statement.

As for the ownership equity tools which are available for sale, Decline losses are not closed in the recognized value in the profit and loss statement. However, any increase in the fair value becomes after decline loss has recognized directly in shareholder's equity statement.

De-recognition

The Company cancels the recognition of financial assets only when the contractual rights about the receipt of cash flows from the financial assets had ended . and substantially all the risks and benefits of the ownership that belong to another firm. In the case of the Company doesn't transfer or retain substantially the risks and benefits of the ownership and continue its control of the transferred assets, the Company in this case recognize it's share retained in the transferred assets and the related liabilities in the limits of the amounts excepted to be paid . In the other case, when the Company retained substantially all risks and benefits of the ownership of the transferred assets , the Company will continue to recognize the financial assets.

The provisions

The provisions had been formed, when the company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment consider accepted and it has ability to estimate it reliably.

The provision had been measured according to the best expectations of the required alternative to meet the obligation as of the financial position statement date after considering the risks and not assured matters about the obligation. When the provision had been measured with the estimated cash flows to pay the present obligation, then the accounts receivable had been recognized as asset in case of receipt and replacement of the amount is certain and it able to measure the amount reliably.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The decline in value of the non-current assets

The decline in value of the non-current assets in the date of each the financial position statement the company review the listed values for its assets to specify if there is an indication to be decline losses of the value. If there indication to that, the recovery value of the asset will be appreciated to determine the loss of decline in the value if it be .In case, in ability to appreciate the recovery value of specific asset. The company estimate the recovery value for unit producing of cash that related in the same asset .when there is ability to determine basis of distribution that is fixed and reasonable, the joint assets distribute to units producing of cash that related in the same asset. when there is ability to determine basic of distribution that is fixed and reasonable , the joint assets distribute to specific units producing of cash or it distribute to smallest group from units producing cash that it able to determine basic of distribution fixed and reasonable for it.

The Recovery value is the fair value of asset minus the cost of sale or used value whichever is higher.

In case, the recovery value (or the unit producing of cash) distribute lower than the listed value, reduce the listed value for asset (or unit producing of cash) to the recovery value. Losses of the decline recognize directly in the comprehensive income statement except the asset that is reevaluation then record losses of the decline as reduction from re-evaluation provision.

In case , recovery losses for decline of the value , Increase the listed value of asset (or unit producing of cash) to the fair value of recovery as not to increase the adjusted listed value of asset (on unit producing of cash) as if it had not been calculating the losses of the value decline in the previous years. Record recovery of losses in value decline directly either in the profit or the loss except the asset had been recording in the re-evaluation value. In this case, record recovery of losses in value decline as increase in the re-evaluation provision.

The use of estimation

The preparation of financial statements and the application of accounting policies required of the Company's management to make estimates that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities, these estimates also affect the revenues, expenses and provisions.

As well as changes in fair value that appears in the owners' equity

In particular, required of the company's management to issue important judgments to estimate the amounts of future cash flows and its times Mentioned that the estimates are shown necessarily on the assumptions and multiple factors have a varying degree of appreciation and uncertainty and that actual result may differ from estimates As a result of changes resulting about the conditions and circumstances of these estimates in the future.

Segment reporting

The business sector represents a collection of assets and operation engaged together in providing product or services subjected to risks and returns that are different from those of other business sectors, which are measured according to the reports that are used by the executive director and the main decision – makers in the Company.

Geographical segment is associated in providing products in particular economic environment subject to risks and returns that are differed from those for sectors to work in economic environment.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the consolidated statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, the Company intends to settle them on a net basis, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

Accounts receivable

Accounts receivable are recorded at the original amount less a provision for any uncollectible amount. An estimate for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable.

Leasing contracts

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all of the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases. The lease payments under finance lease are recognized as account receivables as of net value of the investment on the straight-line basis over the term of the relevant lease.

Rentals payable under operating lease are charged to the statement of comprehensive income on a straight line basis over the term of the relevant lease.

Income tax

The company is subject to Income Tax Law for the year and its subsequent amendments and the regulations issued by the Income Tax Department in the Hashemite Kingdom of Jordan and provided on accrual basis, Income Tax is computed based on adjusted net income. According to International Accounting Standard number (12), the company may have deferred taxable assets resulting from the differences between the accounting value and tax value of the assets and liabilities related to the provisions, these assets are not shown in the financial statements since it is immaterial.

Foreign currency translation

Foreign currency transactions are translated into Jordanian Dinar at the rates of exchange prevailing at the time of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated at the exchange rates prevailing at that date. Gains and losses from settlement and translation of foreign currency transactions are included in the statement of income.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation. Expenditure on maintenance and repairs is expensed. Depreciation is provided over the estimated useful lives of the applicable assets using the straight line method. The estimated rates of depreciation of the principal assets using the straight line method. The estimated rates of depreciation of the principal classes of assets are as follows:

	<u>Annual depreciation rate</u>
Building	4%
Furniture and Office equipment	9-15%
Computers	25%
Vehicles	15%
Decoration	12%
Tools	20%
Cooling and heating equipment	15%
Bill boards	10%

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property and equipment.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

4-PROPERTY AND EQUIPMENT

	As of September 30,2017	As of December 31,2016
Cost :		
Balance in the beginning period	3,250,311	3,219,112
Additions	3,252	36,096
Disposals	-	(4,897)
Balance at end of period	3,253,563	3,250,311
Accumulated depreciation		
Balance in the beginning period	1,957,239	1,757,920
Depreciation	145,493	204,216
Disposals	-	(4,897)
Balance at end of period	2,102,732	1,957,239
Net book value	1,150,831	1,293,072

5. PROJECTS UNDER CONSTRUCTION

	2017	2016
Projects lands*	875,977	875,977
Infrastructure	203,185	203,185
Indirect capitalized expenses	22,855	22,855
Projects lands impairment provision	(100,000)	(100,000)
	1,002,017	1,002,017

*Building include mortgaged real estates costed JD 787,302.

6. LEASED BUILDINGS -NET

	2017	2016
Leased buildings cost at begging of the year	20,445,281	20,414,281
Additions during period / the year	1,000	31,000
Disposal during period / the year	-	-
Total rented buildings cost	20,446,281	20,445,281
Less: accumulated depreciation	(8,405,409)	(7,897,146)
Less: Leased buildings impairment provision	(517,716)	(517,716)
Net value of rented building at the year end	11,523,156	12,030,419

*Rented buildings include mortgaged buildings coasted JOD 9,180,573.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

7. ACCOUNTS RECEIVABLE AND CHECKS UNDER COLLECTION

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accounts receivable	3,722,327	4,169,996
Checks under collection	178,596	69,150
	<u>3,900,923</u>	<u>4,239,146</u>
Less: Accounts receivable impairment provision	(745,523)	(745,523)
	<u>3,155,400</u>	<u>3,493,623</u>

8. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cash in hand	356	-
Checks on hand	127,590	86,013
Cash at the banks	738,310	476,400
	<u>866,256</u>	<u>562,413</u>

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

9. BONDS

On December 6, 2007 unconvertible bonds have been offered by issuing 1,500 bonds with par value JOD 10,000 for each and total of JOD 15,000,000 less par value for the initial single issued certificates and any unrecoverable or unamortized bonds by the Company through unpublicized offering, guaranteed by real estate mortgages, these bonds interest rate is 9.5% yearly paid twice a year every 6 months, the interest is due on June 6 and December 6 every year, the starting date of paying interests is June 6, 2010, the bonds are due on December 6, 2012, plus depositing 50% of selling value of any of the Company real estate's for the bonds holders.

On October 28, 2012 the Company has rescheduled the bonds by paying 10% of the original amount of JOD 15,000,000 which is equal to JOD 1,500,000, and on December 6, 2012 the Company rescheduled the remaining balance which is amounted JOD 13,500,000 as follows:

JOD 750,000 on December 6, 2013
 JOD 750,000 on June 6, 2014
 JOD 1,500,000 on December 6, 2014
 JOD 1,500,000 on June 6, 2015
 JOD 9,000,000 on December 6, 2015

On February 17, 2015 the Company has rescheduled the bonds by paying JOD 750,000 and rescheduling the remaining JOD 11,250,000 as follows:

JOD 500,000 on December 6, 2015
 JOD 1,500,000 on December 6, 2016
 JOD 1,750,000 on December 6, 2017
 JOD 1,750,000 on December 6, 2018
 JOD 1,750,000 on December 6, 2019
 JOD 4,000,000 on June 6, 2020

	2017	2016
Bonds amount	<u>10,950,000</u>	10,950,000
Less: current portion	<u>3,450,000</u>	3,450,000
Long term portion	<u>7,500,000</u>	<u>7,500,000</u>

* An amount of 1,700,000 is payable on the bond , The Housing Bank issuance custodian of the loan made legal cases on August 4, 2017 to recover the loan granted to the company The company has been asked for a value of 12,122,731 JD .

10. DEFERRED REVENUES

	2017	2016
Short-term Deferred rent revenues and services	<u>1,625,103</u>	1,735,174
Long – term Deferred rent revenues and services	<u>1,303,477</u>	1,849,584
	<u>2,928,580</u>	<u>3,584,758</u>

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

II. FINANCIAL INSTRUMENTS

The Fair Value

The fair value of financial assets and financial liabilities include cash and cash equivalents and checks under collection and receivables, securities, and include accounts payable, credit facilities, loans, credits, and other financial liabilities.

Level I: the market prices stated in active markets for the same financial instruments.

Level II: assessment methods depend on the input affect the fair value and can be observed directly or indirectly in the market.

Level III: valuation techniques based on inputs affect the fair value cannot be observed directly or indirectly in the market.

<u>September 30, 2017</u>	<u>Level I</u>	<u>Level II</u>	<u>Level III</u>	<u>Total</u>
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	1,503,418	-	-	1,503,418
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	103,136	-	-	103,136
	1,606,554	-	-	1,606,554
<u>December 31, 2016</u>	<u>Level I</u>	<u>Level II</u>	<u>Level III</u>	<u>Total</u>
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	1,468,497	-	-	1,468,497
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	107,230	-	-	107,230
	1,575,727	-	-	1,575,727

The value set out in the third level reflect the cost of buying these assets rather than its fair value due to the lack of an active market for them, this is the opinion of Directors that the purchase cost is the most convenient way to measure the fair value of these assets and that there was no impairment.

Management of share capital risks

The Company manages its capital to make sure that the Company will continue when it takes the highest return by the best limit for debts and owners equity balances..

Structuring of Company's capital includes debts that consists of loans as shown in notes No. (18, 19, 20) and the owner's equity in the Company which includes share capital, issuance premium, reserves, fair value reserve, and accumulated losses as it listed in the changes in consolidated owners equity statement.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The debt ratio

The board of directors is reviewing the share capital structure periodically. As a part of this reviewing, the board of directors consider the cost of share capital and the risks that is related in each faction from capital and debt factions. The Company's capital structure includes debts from the borrowing. The Company does not determine the highest limit of the debt ratio and it does not expect increase in the debt ratio.

Financial risk management

Include the risks those they may be exposed to the following risks:

Currency risk

When consolidating financial statements of subsidiaries outside Jordan with the parent Company, the assets and liabilities are exchanged as of financial position date to Jordanian Dinar by exchange rates as at the year end, for revenues and expenses it exchanged based on average exchange rates for the period, exchange differences, if any, included in owners' equity.

Interest rates risk

Interest rate risk is defined as the risk that fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market rates, the financial instruments in the consolidated statement of financial position are not subject to interest rate risk with the exception of due to banks and loans that are subject to current market interest rates.

Other price risk

Other price risk is defined as the risk that the fair value or future cash flows of financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors all similar financial instruments traded in the market, the financial instruments in the consolidated statement of financial position are not subject to other pricing risk with the exception of investments.

Management of liquidity risks

Board of directors is responsible for management of liquidity risks to manage the cash requirements, short, medium and long term liquidity. The Company managed the liquidity risks through controlling the future cash flow that evaluated permanently and correspond the due dates of assets and liabilities.

12. APPROVAL OF INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on October 24, 2017.