

التاريخ: 2018/04/24

الرقم: 018/04/21

To: Amman Stock Exchange

السادة/ بورصة عمان

Date: 24/04/2018

Subject: Quarterly Report as of  
31/03/2018

الموضوع: التقرير ربع السنوي

كما هو في 2018/03/31

Attached the Quarterly Report of  
Palaces Real Estate and Development  
as of 31/03/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية  
ربع السنوية لشركة القصور للمشاريع  
العقارية م.ع.م كما هي  
بتاريخ 2018/03/31م

Kindly accept our highly  
appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

General Manager'

بورصة عمان  
الداشرة الإدارية والمالية  
الديوان

٢٩ نيسان ٢٠١٨

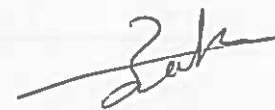
الرقم المتسلسل: ٤٤٦٨

رقم الملف: ١١٤٥٧

الجهة المختصة: الملك محمد السادس

شركة القصور للمشاريع العقارية م.ع.م  
PALACES Real-Estate  
& Development P.L.C

المدير العام



شركة القصور للمشاريع العقارية  
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة  
(غير مدققة)  
٣١ آذار ٢٠١٨

**AUDIT BUREAU**  
**Ibrahim Yasin & Co.**

**دار التدقيق**  
**ابراهيم ياسين وشركاه**

شركة القصور للمشاريع العقارية  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

الفهرس

صفحة

|        |   |
|--------|---|
| ٢      | - تقرير حول مراجعة البيانات المرحلية المختصرة                                 |
| ٣      | - بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣١ آذار ٢٠١٨                              |
| ٤      | - بيان الدخل الشامل المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨             |
| ٥      | - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ |
| ٦      | - بيان التدفقات النقدية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨         |
| ٧ - ١٢ | - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة                              |

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة  
شركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

**مقدمة**

لقد راجعنا البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

**نطاق المراجعة**

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكنا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها

**النتيجة**

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

عن / دار التدقيق

إبراهيم سليم ياسين  
إجازة رقم (٢٥٥)

عمان في ١٧ نيسان ٢٠١٨



شركة القصور للمشاريع العقارية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

| ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٧ | ٣١ آذار<br>٢٠١٨ | إيضاح |                                       |
|------------------------|-----------------|-------|---------------------------------------|
|                        |                 |       | الموجودات                             |
|                        |                 |       | الموجودات غير المتداولة               |
| ٣١,٩٠٤                 | ٢٩,٣١٢          | ٥     | ممتلكات ومعدات بالصفافي               |
| ٢,١٦٣,٣٧٩              | ٢,١٦٣,٣٧٩       | ٦     | عقارات تحت التطوير                    |
| ٢,١٩٥,٢٨٣              | ٢,١٩٢,٦٩١       |       | مجموع الموجودات غير المتداولة         |
|                        |                 |       | الموجودات المتداولة                   |
| ٢٠,٩١٩                 | ٢١,٩١٧          | ٧     | أرصدة مدينة أخرى                      |
| ١,٩٠٧,٤١٦              | ١,٩٠٣,٦٨٨       | ٨     | النقد وما في حكمه                     |
| ١,٩٢٨,٣٣٥              | ١,٩٢٥,٦٠٥       |       | مجموع الموجودات المتداولة             |
| ٤,١٢٣,٦١٨              | ٤,١١٨,٢٩٦       |       | مجموع الموجودات                       |
|                        |                 |       | حقوق الملكية والمطلوبات               |
|                        |                 |       | حقوق الملكية                          |
| ٤,٠٠٠,٠٠٠              | ٤,٠٠٠,٠٠٠       |       | رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع |
| ١٣٥,٠٦٢                | ١٣٥,٠٦٢         |       | احتياطي إجباري                        |
| ٢٢٤,٢٥١                | ٢٢٤,٢٥١         |       | احتياطي اختياري                       |
| (٢٣٨,٦٢٣)              | (٢٤٤,٩٧٠)       |       | أرباح متراكمة                         |
| ٤,١٢٠,٦٩٠              | ٤,١١٤,٣٤٣       |       | مجموع حقوق مساهمي الشركة              |
|                        |                 |       | المطلوبات                             |
| -                      | ١,٥٤٤           |       | ذمم دائنة                             |
| ٢,٩٢٨                  | ٢,٤٠٩           | ٩     | أرصدة دائنة أخرى                      |
| ٢,٩٢٨                  | ٣,٩٥٣           |       | مجموع المطلوبات                       |
| ٤,١٢٣,٦١٨              | ٤,١١٨,٢٩٦       |       | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات         |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة القصور للمشاريع العقارية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان الدخل الشامل المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

| ٣١ آذار<br>٢٠١٧ | ٣١ آذار<br>٢٠١٨ | إيضاح |   |
|-----------------|-----------------|-------|---|
| ٣٨٤,١٥٤         | -               |       | مبيعات مشروع أريج                                 |
| (٤٥٧,١٥٣)       | -               |       | كلفة مشروع أريج                                   |
| (٧٢,٩٩٩)        | -               |       | إجمالي الخسارة                                    |
| (٤٩,١٩٩)        | (٢٦,٣٢٩)        | ١٠    | مصاريف إدارية                                     |
| (١٢,٦٦١)        | -               |       | مصاريف مشروع أريج                                 |
| ٤,٠٨٦           | ١٩,٩٨٢          |       | إيرادات أخرى                                      |
| (١٣٠,٧٧٣)       | (٦,٣٤٧)         |       | الخسارة والدخل الشامل للفترة                      |
|                 |                 |       | وتعود إلى :                                       |
| (١٣٠,٧٧٣)       | (٦,٣٤٧)         |       | مساهمي الشركة                                     |
| -               | -               |       | حقوق غير المسيطرين                                |
| (١٣٠,٧٧٣)       | (٦,٣٤٧)         |       |   |
| ٠,٠٣٣           | ٠,٠٠١           |       | حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة القصور للمشاريع العقارية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

| المجموع   | أرباح (خسائر) متراكمة | احتياطي إختياري | احتياطي إجباري | رأس المال المدفوع | الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١ إجمالي الدخل الشامل للفترة |
|-----------|-----------------------|-----------------|----------------|-------------------|---|
| ٤,١٢٠,٦٩٠ | (٢٢٨,٦٢٣)             | ٢٢٤,٢٥١         | ١٣٥,٠٦٢        | ٤,٠٠٠,٠٠٠         | الرصيد كما في ٢٠١٨/٣/٣١                           |
| (٦,٣٤٧)   | (٦,٣٤٧)               | -               | -              | -                 |   |
| ٤,١١٤,٣٤٣ | (٢٤٤,٩٧٠)             | ٢٢٤,٢٥١         | ١٣٥,٠٦٢        | ٤,٠٠٠,٠٠٠         |   |
| ٤,٥٨٤,٧٦٩ | ٢٢٥,٤٥٦               | ٢٢٤,٢٥١         | ١٣٥,٠٦٢        | ٤,٠٠٠,٠٠٠         | الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١                            |
| (١٣٠,٧٧٣) | (١٣٠,٧٧٣)             | -               | -              | -                 | إجمالي الدخل الشامل للفترة                        |
| ٤,٤٥٣,٩٩٦ | ٩٤,٦٨٣                | ٢٢٤,٢٥١         | ١٣٥,٠٦٢        | ٤,٠٠٠,٠٠٠         | الرصيد كما في ٢٠١٧/٣/٣١                           |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة القصور للمشاريع العقارية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

| ٣١ آذار<br>٢٠١٧ | ٣١ آذار<br>٢٠١٨ |   |
|-----------------|-----------------|---|
| (١٣٠,٧٧٣)       | (٦,٣٤٧)         | التدفقات النقدية من عمليات التشغيل                  |
| ٢,٥٩١           | ٢,٥٩١           | خسارة الفترة  |
|                 |                 | التعديلات:  |
|                 |                 | استهلاكات   |
| ٧٣٥             | -               | التغير في رأس المال العامل                          |
| (٢٨٩)           | (٩٩٨)           | ذمم مدينة   |
| ٩٣,٥٠٠          | ١,٥٤٤           | أرصدة مدينة أخرى                                    |
| (٣,٧٥٠)         | (٥١٩)           | ذمم دائنة   |
| (٣٧,٩٨٦)        | (٣,٧٢٨)         | أرصدة دائنة أخرى                                    |
|                 |                 | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل   |
| ٤٥٧,١٥٤         | -               | التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار                |
| ٤٥٧,١٥٤         | -               | عقارات جاهزة للبيع                                  |
|                 |                 | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار |
| -               | -               | التدفقات النقدية من عمليات التمويل                  |
|                 |                 | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل   |
| ٤١٩,١٦٨         | (٣,٧٢٨)         | التغير في النقد وما في حكمه                         |
| ٥٠٦,٠٤٨         | ١,٩٠٧,٤١٦       | النقد وما في حكمه في بداية السنة                    |
| ٩٢٥,٢١٤         | ١,٩٠٣,٦٨٨       | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة                   |

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١١) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"



شركة القصور للمشاريع العقارية  
شركة مساهمة عامة محدودة  
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)  
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

١. عام

تأسست شركة القصور للمشاريع العقارية كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ ١٧ نيسان ٢٠٠٦ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (٤٠٠)، برأسمال مصرح به (٤,٠٠٠,٠٠٠) دينار. من أهم غايات الشركة شراء الأراضي والعقارات وإنشاء المشاريع عليها وبيعها أو تأجيرها بدون فوائد ربوية والحصول على الوكالات التجارية.

تمت مراجعة هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وهي غير مدققة.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة من قبل مجلس الإدارة.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية لأغراض المتاجرة والمخصصة والتي تظهر بالقمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهر البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، هذا وقد تم تطبيق هذه المعايير والتعديلات ابتداءً من كانون الثاني ٢٠١٦، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها:

| رقم المعيار                                     | موضوع المعيار                            | تاريخ التطبيق                                  |
|---|--|--|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)         | الأدوات المالية                          | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٨ |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١)        | العمليات المشتركة (تعديلات)              | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٦ |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٤)        | حسابات التأجيل التنظيمية                 | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٦ |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)        | الإيرادات من العقود مع العملاء           | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٨ |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) و (٣٨) | طرق الاستهلاك والإطفاء                   | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٦ |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢٧)        | حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة | السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٦ |

#### الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| أثاث وديكورات             | ١٠% |
| أجهزة كهربائية            | ١٥% |
| أجهزة وبرامج الحاسب الآلي | ٢٠% |

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل الموحد.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم استهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

#### القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة.

#### تاريخ الإعراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

#### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

#### الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عند توقيع العقد واستلام المبلغ بالكامل أو التنازل عن العقار المباع لدى دائرة الأراضي.

#### ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزويل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزويل لأغراض ضريبية.

#### ٣ . الوضع الضريبي للشركة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام (من ٢٠١٦ وحتى ٢٠١٧) ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨، بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

#### ٤ . الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه وذمم وأرصدة مدينة أخرى، وتتضمن المطلوبات المالية ذمم وأرصدة دائنة أخرى وأمانات رديات المساهمين.

#### القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

#### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية الموحدة.

#### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني، فإنه لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتتبع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموانمة أجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه.

شركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة  
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)  
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

٥. ممتلكات ومعدات

| نوع الأصل            | تكلفة الأصل | الاستهلاك المتراكم<br>في ٢٠١٨/٣/٣١ | صافي القيمة الدفترية<br>في ٢٠١٨/٣/٣١ | صافي القيمة الدفترية<br>في ٢٠١٧/١٢/٣١ |
|----------------------|-------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| أثاث وديكورات        | ٢٨,٧٢٥      | ٢٨,٥٤٣                             | ١٨٢                                  | ١٩١                                   |
| أجهزة كهربائية       | ٣,٥٧٠       | ٣,٥٢٢                              | ٤٨                                   | ٥٩                                    |
| أجهزة وبرامج كمبيوتر | ١٠,٧٠٥      | ١٠,٤٩٨                             | ٢٠٧                                  | ٣٠٤                                   |
| سيارات               | ٦٦,٠٠٠      | ٣٧,١٢٥                             | ٢٨,٨٧٥                               | ٣١,٣٥٠                                |
| المجموع              | ١٠٩,٠٠٠     | ٧٩,٦٨٨                             | ٢٩,٣١٢                               | ٣١,٩٠٤                                |

٦. عقارات تحت التطوير

| ٣١ آذار<br>٢٠١٨    | ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٧ |
|--------------------|------------------------|
| دينار              | دينار                  |
| مشروع خلدا         | ١,٦٩٦,٤١٩              |
| مشروع أرض الدمينية | ٤٦٦,٩٦٠                |
| المجموع            | ٢,١٦٣,٣٧٩              |
| =====              | =====                  |

٧. أرصدة مدينة أخرى

| ٣١ آذار<br>٢٠١٨      | ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٧ |
|----------------------|------------------------|
| دينار                | دينار                  |
| تأمينات مستردة       | ٤,٠٩٦                  |
| مصاريف مدفوعة مقدماً | ٧,٩٠٠                  |
| أمانات ضريبة الدخل   | ٨,٩٢١                  |
| أمانات ضمان اجتماعي  | ٢                      |
| المجموع              | ٢١,٩١٧                 |
| =====                | =====                  |

٨. النقد وما في حكمه

| ٣١ كانون الأول   | ٣١ آذار          |                           |
|------------------|------------------|---------------------------|
| ٢٠١٧             | ٢٠١٨             |                           |
| <u>دينار</u>     | <u>دينار</u>     |                           |
| ٢٤١              | ٦٢٢              | نقد في الصندوق            |
| ١,٩٠٧,١٧٥        | ١,٩٠٣,٠٦٦        | بنك لبنان والمهجر / وديعة |
| <u>١,٩٠٧,٤١٦</u> | <u>١,٩٠٣,٦٨٨</u> | المجموع                   |
| =====            | =====            |                           |

٩. أرصدة دائنة أخرى

| ٣١ كانون الأول | ٣١ آذار      |                     |
|----------------|--------------|---------------------|
| ٢٠١٧           | ٢٠١٨         |                     |
| <u>دينار</u>   | <u>دينار</u> |                     |
| ١,٣٠٣          | ١,٣٠٣        | أمانات المساهمين    |
| ٨١             | ٢٣٣          | أمانات ضريبة الدخل  |
| ١,٥٤٤          | ٨٧٣          | أمانات ضمان اجتماعي |
| <u>٢,٩٢٨</u>   | <u>٢,٤٠٩</u> | المجموع             |
| =====          | =====        |                     |

١٠. مصاريف إدارية

| ٣١ آذار ٢٠١٧  | ٣١ آذار ٢٠١٨  |                        |
|---------------|---------------|------------------------|
| <u>دينار</u>  | <u>دينار</u>  |                        |
| ٧,٩٩١         | ١٢,٠٦١        | الرواتب                |
| ١,١٣٩         | ١,٧١٩         | مساهمة الشركة بالضمان  |
| ٧٤            | ٥٥            | رسوم حكومية            |
| ٣٣٥           | ٢٤٢           | كهرباء                 |
| ٧,٥٠٠         | ١,٠٠٠         | أتعاب مهنية            |
| ٢,٤٠٠         | ٢,٤٠٠         | عمولة بورصة عمان       |
| ٢,٠٠٠         | ٢,٠٠٠         | اشتراك مركز الإيداع    |
| ١٤٣           | ١٥٨           | بريد وهواتف            |
| ١,٥١٠         | ١,٣٢٠         | قرطاسيه                |
| ٢١٧           | ٦٠٧           | أخرى                   |
| ٢,٠٠٩         | ١,٤٥٧         | أتعاب اجتماع هيئة عامه |
| ١٧٥           | ١٧٥           | دعاية وإعلان           |
| ٧٢            | ٤٤            | فوائد بنكية            |
| ٢,٥٩١         | ٢,٥٩١         | استهلاكات              |
| ٢٠,٥٤٤        | -             | إفراز وتسجيل           |
| ٥٠٠           | ٥٠٠           | مصاريف صحافة           |
| <u>٤٩,٢٠٠</u> | <u>٢٦,٣٢٩</u> | المجموع                |
| =====         | =====         |                        |

**Palaces Real Estate and Development**  
Public Shareholding Company  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Financial Statements  
(Unaudited)  
31 March 2018

**AUDIT BUREAU**

**Ibrahim Yasin & Co.**

Accountants & Management Consultants

**دار التدقيق**  
ابراهيم ياسين وشركاه

محاسبين قانونيين ومستشارون إداريون

**Palaces Real Estate and Development  
Public Shareholding Company**

**Index**

|   | <b><u>Page</u></b> |
|---|--------------------|
| Auditor's Report on the condensed interim financial statements                          |                    |
| Condensed Interim statement of financial position as at March 31, 2018                  | 1                  |
| Condensed Interim statement of comprehensive income for the period ended March 31, 2018 | 2                  |
| Condensed Interim statement of changes in equity for the period ended March 31, 2018    | 3                  |
| Condensed Interim statement of cash flows for the period ended March 31, 2018           | 4                  |
| Notes to the condensed interim financial statements                                     | 5 – 10             |



**Auditors Report on Condensed Interim Financial Statements**

To Chairman and Board of Directors  
Palaces Real Estate and Development Company  
(Public Shareholding Company)  
Amman - Jordan

**Introduction**

We have audited the condensed interim financial statements of Palaces Real-Estate and Development Company (Public Shareholding Company), which comprise the condensed interim statement of financial position as at March 31, 2018, and the condensed interim statement of comprehensive income, condensed interim statement of changes in equity and condensed interim statement of cash flows for the period then ended, and notes to condensed interim financial statements, including summary of significant accounting policies. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed interim financial statements in accordance with the requirements of International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to form an opinion about these condensed interim financial statements based on our review.

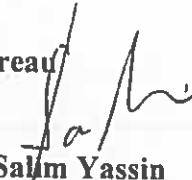
**Scope of Review**

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

**Conclusion**

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

Audit Bureau

  
Ibrahim Salim Yassin  
(License # 255)

Amman - April 17, 2018

**Palaces Real Estate and Development**  
**Public Shareholding Company**  
**Condensed Interim statement of financial position as at 31 March 2018**

|                                       | <u>Notes</u> | <u>31 March<br/>2018<br/>JD</u> | <u>31 December<br/>2017<br/>JD</u> |
|---------------------------------------|--------------|---------------------------------|------------------------------------|
| <b>ASSETS</b>                         |              |                                 |                                    |
| <b>Non Current Assets</b>             |              |                                 |                                    |
| Property, plant and equipment - net   | 5            | 29,312                          | 31,904                             |
| Investment property under development | 6            | 2,163,379                       | 2,163,379                          |
|                                       |              | <u>2,192,691</u>                | <u>2,195,283</u>                   |
| <b>Current Assets</b>                 |              |                                 |                                    |
| Other debt balances                   | 7            | 21,917                          | 20,919                             |
| Cash and cash equivalents             | 8            | 1,903,688                       | 1,907,416                          |
|                                       |              | <u>1,925,605</u>                | <u>1,928,335</u>                   |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                   |              | <u><b>4,118,296</b></u>         | <u><b>4,123,618</b></u>            |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>         |              |                                 |                                    |
| <b>Equity</b>                         |              |                                 |                                    |
| Capital                               |              | 4,000,000                       | 4,000,000                          |
| Statutory reserve                     |              | 135,062                         | 135,062                            |
| Voluntary reserve                     |              | 224,251                         | 224,251                            |
| Retained earnings (losses)            |              | (244,970)                       | (238,623)                          |
| <b>Total Equity</b>                   |              | <u><b>4,114,343</b></u>         | <u><b>4,120,690</b></u>            |
| <b>Liabilities</b>                    |              |                                 |                                    |
| <b>Current Liabilities</b>            |              |                                 |                                    |
| Trade payables                        |              | 1,544                           | -                                  |
| Other credit balances                 | 9            | 2,409                           | 2,928                              |
| <b>Total Liabilities</b>              |              | <u><b>3,953</b></u>             | <u><b>2,928</b></u>                |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>   |              | <u><b>4,118,296</b></u>         | <u><b>4,123,618</b></u>            |

- Accompanying notes are an integral part of these condensed interim financial statements-

**Palaces Real Estate and Development**  
**Public Shareholding Company**  
**Condensed interim statement of comprehensive income for the Three months ended**  
**31 March 2018**

|                                     | Notes | 31 March<br>2018<br>JD | 31 March<br>2017<br>JD |
|-------------------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| Sales (Areej building)              |       | -                      | 384,154                |
| Cost of sales (Areej building)      |       | -                      | (457,153)              |
| <b>Gross profit</b>                 |       | -                      | (72,999)               |
| Administrative expenses             | 10    | (26,329)               | (49,199)               |
| Areej building expenses             |       | -                      | (12,661)               |
| Other revenue                       |       | 19,982                 | 4,086                  |
| <b>Profit (loss) for the period</b> |       | <b>(6,347)</b>         | <b>(130,773)</b>       |
| <b>Belongs to :</b>                 |       |                        |                        |
| Shareholders                        |       | (6,347)                | (130,773)              |
| Non controlling interest            |       | -                      | -                      |
|                                     |       | <b>(6,347)</b>         | <b>(130,773)</b>       |
| <br>Earnings per share (JD / Share) |       | <br><b>(0.001)</b>     | <br><b>(0.033)</b>     |

- Accompanying notes are an integral part of these condensed interim financial statements-

**Palaces Real Estate and Development  
Public Shareholding Company**

**Condensed interim statement of changes in equity for the Three months ended 31 March 2018**

|   | Paid up capital  | Statutory reserve | Voluntary reserve | Retained earnings (losses) | Total            |
|---|------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------|
|   | JD               | JD                | JD                | JD                         | JD               |
| <b>Year 2018:</b>                               |                  |                   |                   |                            |                  |
| Balance as at January 1 <sup>st</sup> 2018      | 4,000,000        | 135,062           | 224,251           | (238,623)                  | 4,584,769        |
| Comprehensive income (Loss) for the period      | -                | -                 | -                 | (6,347)                    | (6,347)          |
| <b>Balance as at March 31<sup>st</sup> 2018</b> | <b>4,000,000</b> | <b>135,062</b>    | <b>224,251</b>    | <b>(244,970)</b>           | <b>4,114,343</b> |
| <b>Year 2017:</b>                               |                  |                   |                   |                            |                  |
| Balance as at January 1 <sup>st</sup> 2017      | 4,000,000        | 135,062           | 224,251           | 225,456                    | 4,584,769        |
| Comprehensive income (Loss) for the period      | -                | -                 | -                 | (130,773)                  | (130,773)        |
| <b>Balance as at March 31<sup>st</sup> 2017</b> | <b>4,000,000</b> | <b>135,062</b>    | <b>224,251</b>    | <b>94,683</b>              | <b>4,453,996</b> |

- Accompanying notes are an integral part of these condensed interim financial statements-

**Palaces Real Estate and Development  
Public Shareholding Company**

**Condensed interim statement of cash flows for the Three months ended 31 March 2018**

|   | 31 March<br>2018<br><u>JD</u> | 31 March<br>2017<br><u>JD</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Operational Activities</b>                       |                               |                               |
| Profit (Loss) for the period                        | (6,347)                       | (130,773)                     |
| Depreciation  | 2,591                         | 2,591                         |
| <b>Change in Working Capital</b>                    |                               |                               |
| Trade receivables                                   | -                             | 735                           |
| Other debt balances                                 | (998)                         | (289)                         |
| Trade payables                                      | 1,544                         | 93,500                        |
| Other credit balances                               | (519)                         | (3,750)                       |
| <b>Net cash flow from operational activities</b>    | <u>(3,728)</u>                | <u>(37,986)</u>               |
| <b>Investment Activity</b>                          |                               |                               |
| Sales of Investment property for sale               | -                             | 457,154                       |
| <b>Net cash flow from investment activities</b>     | <u>-</u>                      | <u>457,154</u>                |
| <b>Finance Activities</b>                           |                               |                               |
| Due to banks  | -                             | -                             |
| <b>Net cash flow from finance activities</b>        | <u>-</u>                      | <u>-</u>                      |
| <b>Changes in cash and cash equivalents</b>         | (3,728)                       | 419,168                       |
| Cash and cash equivalents, beginning of year        | 1,907,416                     | 506,048                       |
| <b>Cash and cash equivalents, end of the period</b> | <u>1,903,688</u>              | <u>925,214</u>                |

- Accompanying notes are an integral part of these condensed interim financial statements-

**Palaces Real Estate and development  
Public Shareholding Company  
Notes to the condensed interim financial statements  
(Unaudited)  
31 March 2018**

**(1) General**

Palaces Real Estate and Development Public Shareholding Company "the Company" was established in April 17<sup>th</sup> 2006 as a public shareholding company and registered at the Ministry of Trade and Industry under registration number (400). The Company's authorized capital is JD 4,000,000.

Principal activities of the company are acquired of land and real-estate, constructed for sale or rental and maintaining commercial agencies.

The company head office is located in Amman – Hashemite kingdom of Jordan.

The condensed interim financial statements have been approved by the Board of Directors.

**(2) Application of new and revised International Financial Reporting Standards**

The following new and revised IFRSs became effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The application of these revised IFRSs may not affect the accounting for future transactions or arrangements.

IFRS 9: Financial Instruments. January 1<sup>st</sup> 2018.

IFRS 11: Joint arrangements. January 1<sup>st</sup> 2018.

IFRS 14: Regulatory Deferral Accounts. January 1<sup>st</sup> 2016.

IFRS 15: revenues from contracts. January 1<sup>st</sup> 2018.

IAS 16: Property, Plant and Equipment. and IAS 38: Intangible Assets. methods of depreciation and amortization. January 1<sup>st</sup> 2016.

IAS 27: Separate Financial Statements relating to using the equity method. January 1<sup>st</sup> 2016.

**(3) Summary of Accounting Policies**

**3.1 Basis of Preparation**

- The condensed interim financial statements for Palaces Real-Estate and development Public Shareholding Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, "Interim Financial Reporting" (IAS 34), as issued by the International Accounting Standards Board (IASB). These condensed interim financial statements do not include all of the information and disclosures required for full annual financial statements and should be read in conjunction with the company's audited financial statements for the year ended 31 December 2016. The results of operations for the interim period reported are not necessarily indicative of results expected for the year.

- The condensed interim financial statements are prepared under the historical cost convention.

- The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinars which represent the functional currency of the company.

**Palaces Real Estate and development  
Public Shareholding Company  
Notes to the condensed interim financial statements  
(Unaudited)  
31 March 2018**

**3.2 Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment are stated at cost net of accumulated depreciation. Depreciation is calculated on a straight – line basis of useful lives of the assets as follows:

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| Furniture and Fixtures         | 10% |
| Electrical Equipment           | 15% |
| Computer hardware and software | 20% |

When the carrying value property, plant and equipment indicate that it may not be recoverable, assets are written down to their recoverable amount. Gains or losses arising from derecognizing of property, plant and equipment are recognized in the income statement.

Estimated useful lives are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimates accounted for on a prospective basis.

**3.3 Fair Value**

The fair value of financial assets represents listed prices in an active market. When listed prices are not available , fair value is assessed by comparison with the market value of a very similar instrument or, by analysis of future cash flows discounted by a rate used in a very similar instrument. Financial Assets with not fair value are recorded at cost.

**3.4 Financial assets**

Financial assets sales and purchases are recognized at the date of commitment to sell or buy a financial asset.

**3.5 Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents comprise of cash on hand and at banks with a maturity of three months or less.

**3.6 Trade receivables**

Trade receivables are stated at cost net of reserve for doubtful amounts. Uncollectible amounts are deleted from the reserve, and later, if collected will be recognized as revenues.

**3.7 Trade payables and other credit balances**

Trade payables and other credit balances are recognized when services or goods are received by the company, regardless claimed by vender or not.

**Palaces Real Estate and development  
Public Shareholding Company  
Notes to the condensed interim financial statements  
(Unaudited)  
31 March 2018**

**3.8 Provisions**

Provisions are recognized when the company has a present or probable obligation as a result of a past event , and its probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and reliable estimates can be made of the amount of the obligation. Provisions are reviewed at the date of financial statements and adjusted according to latest information available for the company.

**3.9 Offsetting**

Financial assets and financial liabilities are offset , and the net amount is reported in the financial statements, only when legal enforceable rights exist or when company intend to settle on a net basis or realize the assets and settle of the liability simultaneously.

**3.10 Revenue recognition**

Revenues are realized when contract is signed and cash received in full, or upon signing official documents at the Departments of Lands and Survey.

**3.11 Income tax**

Income tax expense is calculated on net income subject to tax. Taxable income differs from income declared in the consolidated financial statements, because the later includes non-taxable revenues or non-deductible expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax authorities, as well as unallowable and non taxable items. Taxes are calculated on the basis of tax rates prescribed according to the prevailing laws, regulations and instructions.

**3.12 Financial Instruments**

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets consist of cash and cash equivalents, accounts receivable and other debt balances. Financial liabilities consist of accounts payable, loans and other credit balances.

**3.13 Fair Value**

The fair value of financial instruments are not materially different from their carrying values at year end.



**Palaces Real Estate and development  
Public Shareholding Company  
Notes to the condensed interim financial statements  
(Unaudited)  
31 March 2018**

**(4) Risk management**

**4.1 Credit risk**

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The company does not foresee any major losses resulting from other parties failing to commit to their obligation.

**4.2 Financial risk elements**

The company is exposed to various financial risks through its' business cycle. Overall risk management program is intended to reduce the probable negative impacts on financial results to the minimum.

**4.3 Market risk**

Most of the company transactions are in Jordanian Dinars, so the impact of currency risk is not material to the financial statements.

**4.4 Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to provide the necessary funding to meet its obligations on due dates. To avoid these risks, the Company diversifies its sources of financing, manages assets and liabilities, adjusts its terms and maintains sufficient cash and cash equivalents.

**Palaces Real Estate and development**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the condensed interim financial statements**  
**(Unaudited)**  
**31 March 2018**

**(5) Property, plant and Equipment**

| Type                           | Cost<br>JD     | Accumulated<br>Depreciation<br>31/3/2018<br>JD | Net Book<br>Value<br>31/3/2018<br>JD | Net Book<br>Value<br>31/12/2017<br>JD |
|--------------------------------|----------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Furniture and decoration       | 28,725         | 28,543   | 182                                  | 191                                   |
| Electrical Equipment           | 3,570          | 3,522  | 48                                   | 59                                    |
| Computer hardware and software | 10,705         | 10,498   | 207                                  | 304                                   |
| Vehicles                       | 66,000         | 37,125   | 28,875                               | 31,350                                |
| <b>Total</b>                   | <b>109,000</b> | <b>79,688</b>                                  | <b>29,312</b>                        | <b>31,904</b>                         |

**(6) Investment property under development**

|                  | 31 March<br>2018<br>JD | 31 December<br>2017<br>JD |
|------------------|------------------------|---------------------------|
| Khalda Project   | 1,696,419              | 1,696,419                 |
| Al Dumeineh Land | 466,960                | 466,960                   |
| <b>Total</b>     | <b>2,163,379</b>       | <b>2,163,379</b>          |

**(7) Other Debt Balances**

|                          | 31 March<br>2018<br>JD | 31 December<br>2017<br>JD |
|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| Refundable deposits      | 4,096                  | 4,096                     |
| Prepaid expenses         | 7,900                  | 7,900                     |
| Income tax deposits      | 9,921                  | 8,921                     |
| Social security deposits | -                      | 2                         |
| <b>Total</b>             | <b>21,917</b>          | <b>20,919</b>             |

**Palaces Real Estate and development**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the condensed interim financial statements**  
**(Unaudited)**  
**31 March 2018**

**(8) Cash and cash equivalents**

|               | 31 March<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|---------------|------------------|---------------------|
|               | JD               | JD                  |
| Cash on hand  | 622              | 241                 |
| Cash at banks | 1,903,066        | 1,907,175           |
| <b>Total</b>  | <b>1,903,688</b> | <b>1,907,416</b>    |

**(9) Other credit balances**

|                           | 31 March<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|---------------------------|------------------|---------------------|
|                           | JD               | JD                  |
| Shareholders deposits     | 1,303            | 1,303               |
| Tax department- employees | 233              | 81                  |
| Social security deposits  | 873              | 1,544               |
| <b>Total</b>              | <b>2,409</b>     | <b>2,928</b>        |

**(10) Administrative expenses**

|                                     | 31 March<br>2018 | 31 March<br>2017 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | JD               | JD               |
| Salaries and wages                  | 12,061           | 7,991            |
| Social security                     | 1,719            | 1,139            |
| Governmental fees                   | 55               | 74               |
| Newspapers                          | 500              | 500              |
| Electricity                         | 242              | 335              |
| Professional fees                   | 1,000            | 7,500            |
| Amman Stock Exchange fees           | 2,400            | 2,400            |
| Security Depository Center fees     | 2,000            | 2,000            |
| PTT                                 | 158              | 143              |
| Stationary and printing             | 1,320            | 1,510            |
| Others                              | 607              | 217              |
| General Assembly meeting            | 1,457            | 2,009            |
| Advertisements                      | 175              | 175              |
| Bank charges                        | 44               | 72               |
| Department of Lands and Survey fees | -                | 20,544           |
| Depreciation                        | 2,591            | 2,591            |
| <b>Total</b>                        | <b>26,329</b>    | <b>49,200</b>    |