

نموذج رقم (٥-١)

Form No. (١-٥)



Ad - Dulayl

Industrial Park & Real Estate Company

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري

المساهمة العامة المسجلة

شعار الشركة

**To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange**

Date: 29/4/2018

**Subject: Quarterly Report as of
31/3/2018**

السادة هيئة الأوراق المالية

السادة بورصة عمان

التاريخ: ٢٠١٨/٤/٢٩

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في

٢٠١٨/٣/٣١

**Attached the Quarterly Report of
(Ad-Dulayl Industrial Park & Real
Estate Co.) as of 31/3/2018**

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية

لشركة (شركة مجمع الضليل الصناعي

العقاري) كما هي بتاريخ ٢٠١٨/٣/٣١ م

**Kindly accept our highly
appreciation and respect
Company's Name Ad-Dulayl
Industrial Park & Real Estate Co.
General Manager's Signature**

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري

توقيع المدير العام المهندس عماد الشقاق

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
المدير العام المهندس عماد الشقاق

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٠١٨

الرقم التسلسلي: ٢٦٠٢

رقم الملف: ١١١١

الجهة المختصة: المكتب الإداري

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
٣١ آذار ٢٠١٨

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة

فهرس

صفحة

- ٢ - تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
- ٣ - بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ٤ - بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ٦ - بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ١١ - ٧ - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



Grant Thornton

An instinct for growth™

المهنيون العرب

اعضاء في جرانث ثورنتون العالمية
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون : ٦ ٥١٥١ ١٢٥ (٩٦٢)
فاكس : ٦ ٥١٥١ ١٢٤ (٩٦٢)
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.com

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة مجمع الضليل الصناعي العقاري المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكلا من بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

إبراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)
المهنيون العرب
(اعضاء في جرانث ثورنتون)

عمان في ٢٦ نيسان ٢٠١٨



المهنيون العرب
Grant Thornton

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
١,١٢٥,٩٣٥	١,٠٧٧,٢٨١	ممتلكات ومعدات وآلات
٤٢,١٦٨,٧٠٠	٤٢,١٢١,٩٦٢	إستثمارات في أراضي ومباني مؤجرة
٤,٣٣٧,١٧٠	٣,٩٨٢,٧١٨	شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
٤٧,٦٣١,٨٠٥	٤٧,١٨١,٩٦١	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
١٠٧,٤٤٢	١٣٢,٧٨٧	أرصدة مدينة أخرى
٢٦٨,٢٥١	١٤٧,٩٥٨	ذمم مدينة
٨٩١,٠٣٤	١,٣٠٥,٧٨٠	شيكات برسم التحصيل
٤١٧,٨٠٣	١٦١,٢٦٠	النقد وما في حكمه
١,٦٨٤,٥٣٠	١,٧٤٧,٧٨٥	مجموع الموجودات المتداولة
٤٩,٣١٦,٣٣٥	٤٨,٩٢٩,٧٤٦	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المنفوع
٢,٠٥٢,٢٥٢	٢,٠٥٢,٢٥٢	علاوة إصدار
٥١٠,٨٤٩	٥١٠,٨٤٩	إحتياطي إجباري
١٥,٨٠١,٣١٥	١٥,٨٠١,٣١٥	مكاسب فروقات تقييم ناتجة عن الممج
(١,٢٢٥,٢٥٦)	(٩٦٥,٧٨٥)	خسائر متراكمة
٢٨,١٣٩,١٦٠	٢٨,٣٩٨,٦٣١	مجموع حقوق مساهمي الشركة
(١١٣,١٢٢)	(١٣٣,٦٥٦)	حقوق غير المسيطرين
٢٨,٠٢٦,٠٣٨	٢٨,٢٦٤,٩٧٥	مجموع حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
٥,٤٩٧,٢٠٧	٤,٩٥٤,٩٥٩	إيرادات مؤجلة طويلة الأجل
٢,٧٢٢,٣٢٤	٢,٦١٥,٠٣٠	قروض طويلة الأجل
٨,٢١٩,٥٣١	٧,٥٦٩,٩٨٩	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
٣٨١,٧٢٤	٣٩٢,٩٣٩	أرصدة دائنة أخرى
٤٣,٢١٤	٤٣,٢١٤	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
١٥٨,٥٥٠	٣٣,٦٨٧	ذمم دائنة وشيكات آجلة
١,٩٠٠,٠٩٢	٢,٠٠٧,٧٥٦	إيرادات مؤجلة قصيرة الأجل
٥٨٥,٩٦٦	٦١٧,١٨٦	قروض قصيرة الأجل
١,٢٢٠	-	تسهيلات إئتمانية
٣,٠٧٠,٧٦٦	٣,٠٩٤,٧٨٢	مجموع المطلوبات المتداولة
١١,٢٩٠,٢٩٧	١٠,٦٦٤,٧٧١	مجموع المطلوبات
٤٩,٣١٦,٣٣٥	٤٨,٩٢٩,٧٤٦	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
٣٩٥,٠٠٨	٤٩٠,٨٣٧	إيرادات إيجارات أبنية
٢٦,٧٤٩	٣٧,٦٤٥	صافي إيرادات بدل خدمات وأخرى
(٤٩,٦٤٨)	(٦١,٧٦٦)	استهلاك مباني مؤجرة
(٣٩,٤٩٤)	(٣٩,٤٠٠)	مصاريف تشغيلية
٣٣٢,٦١٥	٤٢٧,٣١٦	صافي الربح التشغيلي
(١١٢,٥٠٥)	(١١٤,٣١٢)	مصاريف إدارية
(٥٩,٣٠٧)	(٧٤,٠٦٧)	مصاريف تمويل
٢٠,٠٠٠	-	رد مخصص ذمم إنتفت الحاجة إليه
(٢٣,٥٧١)	-	خسائر تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٥٧,٢٣٢	٢٣٨,٩٣٧	الربح والدخل الشامل للفترة
١٧٧,٢٩٩	٢٥٩,٤٧١	ويعود الى:
(٢٠,٠٦٧)	(٢٠,٥٣٤)	مساهمي الشركة
١٥٧,٢٣٢	٢٣٨,٩٣٧	حقوق غير المسيطرين
٠,٠٠٨	٠,٠١٢	حصة السهم الأساسية من ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

رأس مال المطروح	علاوة إصدار	احتياطي إجباري	مكاسب فروقات التقييم الناجمة عن البيع	خسائر مترتبة	مجموع حقوق المساهمين	حقوق غير لمسيطين	مجموع حقوق الملكبة
٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٥٢,٢٥٢	٥١٠,٨٤٩	١٥,٨٠١,٣١٥	(١,٢٢٥,٢٥٦)	٢٨,١٣٩,١٦٠	(١١٣,١٢٢)	٢٨,٠٢٦,٠٣٨
-	-	-	-	٢٥٩,٤٧١	٢٥٩,٤٧١	(٢٠,٥٣٤)	٢٣٨,٩٣٧
٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٥٢,٢٥٢	٥١٠,٨٤٩	١٥,٨٠١,٣١٥	(١,٢٢٥,٢٥٦)	٢٨,٣٩٨,٦٣١	(١٣٣,٦٥٦)	٢٨,٢٦٤,٩٧٥
٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٥٢,٢٥٢	٤٣١,٧٥٦	١٥,٩٦٠,٥٤٦	(١,٩٣٤,٠٩٧)	٢٧,٥١٠,٤٥٧	(٢٣,٥٠٨)	٢٧,٤٧٦,٩٤٩
-	-	-	-	١٧٧,٢٩٩	١٧٧,٢٩٩	(٢٠,٠٦٧)	١٥٧,٢٣٢
٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٥٢,٢٥٢	٤٣١,٧٥٦	١٥,٩٦٠,٥٤٦	(١,٧٥٦,٧٩٨)	٢٧,٦٨٧,٧٥٦	(٥٣,٥٧٥)	٢٧,٦٣٤,١٨١

لرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
إجمالي الدخل للتدليل للفترة
لرصيد كما في ٢٠١٨/٣/٣١
لرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
إجمالي الدخل للتدليل للفترة
لرصيد كما في ٢٠١٧/٣/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
١٥٧,٢٣٢	٢٣٨,٩٣٧	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٥٧,٧٥٩	١١١,١٣٢	ربح الفترة
٢٣,٥٧١	-	استهلاكات
		خسائر تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٤٣٣,٣٥٣	٥٩,٩٩٩	التغير في راس المال العامل
١,٦٧٨	(٢٥,٣٤٥)	ذمم وشيكات برسم التحصيل
(٩٧,٢٤١)	(١٢٤,٨٦٣)	أرصدة مدينة أخرى
(٢,٥٧٧)	١١,٢١٥	ذمم دائنة وشيكات آجلة
(٨١,٦٩٦)	(٤٣٤,٥٨٤)	أرصدة دائنة أخرى
١,٤٩٢,٠٧٩	(١٦٣,٥٠٩)	إيرادات مؤجلة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التشغيل
(٣٦,٨٧٦)	(١٥,٠٢٨)	التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(٨,٢٤٨)	(٧١٢)	إستثمارات في أراضي
(٤٥,١٢٤)	(١٥,٧٤٠)	ممتلكات ومعدات
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(٢٣١,١١٦)	(٧٦,٠٧٤)	التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
٥٨,١٦٣	(١,٢٢٠)	قروض
(١٧٢,٩٥٣)	(٧٧,٢٩٤)	تسهيلات إئتمانية
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
١,٢٧٤,٠٠٢	(٢٥٦,٥٤٣)	التغير في النقد وما في حكمه
٥٧٤,٩٣١	٤١٧,٨٠٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٨٤٨,٩٣٣	١٦١,٢٦٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١. عام

تأسست شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري المساهمة العامة المحدودة وسجلت في سجل الشركات لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة تحت رقم (٢٩٠) بتاريخ ٢٣ آب ١٩٩٥. إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية.

من أهم غايات الشركة إنشاء وإدارة مناطق ومدن صناعية في المملكة وبيعها وتأجيرها للغير وإدارة المصانع ومؤسسات الخدمات مثل خدمة وجبات الطعام والإسكان داخل المدن والمناطق الصناعية وإنشاء صناعات مكمل ومساندة لصناعة الملابس، كما تعمل على إنشاء وتملك وإدارة مناطق حرة وتوفير الخدمات المختلفة اللازمة لهذه المناطق، وتعمل على إقامة وإدارة المشاريع الإسكانية والسياحية والمجمعات وغيرها وشرائها وبيعها وتأجيرها واستثمارها في كافة الوجوه الممكنة.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

٢. ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

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

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

أسس توحيد البيانات المالية الموحدة

تتضمن البيانات المالية المرحلية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم، إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في بيان الدخل الموحد من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة، يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

وفيما يلي عرض للشركات التابعة التي تم توحيد بياناتها المالية مع البيانات المالية للشركة الأم:

طبيعة النشاط	نسبة التملك	رأس المال المدفوع	إسم الشركة التابعة
صناعة الألبسة الجاهزة والغسيل الصناعي للملابس	١٠٠%	٣٠,٠٠٠	الشركة الإقليمية للصناعات المساندة ذ.م.م.
صناعة الجدران الاسمنتية الجاهزة	٥٠%	٣٠٠,٠٠٠	شركة الجدار الحديث للمباني الجاهزة ذ.م.م.

استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية المرحلية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

الممتلكات والمعدات والآلات

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

مباني وهناجر	٤%
الات وماكينات ومعدات	٢-٢٠%
محطة المياه	٨%
سيارات	١٥-٢٥%
أثاث وأجهزة مكتبية	٤-٢٥%

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

يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات والآلات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقا، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتبارا من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

يتم استبعاد كلفة الممتلكات والمعدات والاستهلاك المتراكم حين بيعها أو التخلص منها ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر تخص ذلك في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

الاستثمارات في الأراضي والمباني المؤجرة

تظهر الاستثمارات في الأراضي والمباني المؤجرة بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم (باستثناء الأراضي)، ويتم استهلاكها على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها بنسبة ٢% - ١٠% يتم تسجيل الإيرادات أو المصاريف التشغيلية لهذه الاستثمارات وأي تدني في قيمتها في بيان الدخل الموحد. يتم مراجعة العمر الافتراضي للإستثمارات العقارية بشكل دوري للتأكد من توافق طريقة ونسبة الإستهلاك مع المنفعة المستقبلية المتوقعة لها.

المشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة والتي تتضمن كلفة الإنشاءات والمصاريف المباشرة. لا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ إلا حين يتم الإنتهاء منها وتصبح جاهزة للاستخدام.

الذمم المدينة

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

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

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية الموحدة 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 إيرادات تأجير الوحدات المؤجرة على أساس فترة العقد لتلك الوحدات المؤجرة بحيث يعكس العائد الفعلي على فترة عقد التأجير الموقع.

يتم تحقق الإيرادات من الخدمات المقدمة في مجمع الضليل الصناعي عند تقديم الخدمة وإصدار الفاتورة.

يتم تحقق الإيرادات من عمولات تعهدات البناء عند توقيع عقد المقولة.

يتم تحقق الإيرادات من مصنع غسيل الملابس عند تقديم الخدمة وإصدار الفاتورة.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

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. يتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.

المصاريف

تتضمن المصاريف الإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف إيجار العقارات وتكاليف الخدمات المقدمة من قبل الشركة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها. ويتم توزيع المصاريف إذا دعت الحاجة لذلك بين المصاريف الإدارية وكلفة إيجارات العقارات.

مصاريف التمويل

يتم قيد الفوائد المستحقة على التسهيلات الائتمانية في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد خلال الفترة التي استحققت بها.

العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

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 خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزويل لأغراض ضريبية.

٣. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٥، ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وذلك بسبب وجود إعفاء من هيئة تشجيع الإستثمار باعتبار الشركة أحد مطوري المدن الصناعية المؤهلة الخاصة.

٤. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والقروض والأرصدة الدائنة الأخرى.

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 المرحلية المختصرة الموحدة.

مخاطر عملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المرحلي الموحد.

مخاطر السيولة

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

ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية الموحدة:

٣١ آذار ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
إيرادات مؤجلة	٢,٠٠٧,٧٥٦	٤,٩٥٤,٩٥٩	٦,٩٦٢,٧١٥
قروض	٦١٧,١٨٦	٢,٦١٥,٠٣٠	٣,٢٣٢,٢١٦
أرصدة دائنة أخرى	٣٩٢,٩٣٩	-	٣٩٢,٩٣٩
ذمم دائنة وشيكات آجلة	٣٣,٦٨٧	-	٣٣,٦٨٧
ذمم جهات ذات علاقة دائنة	٤٣,٢١٤	-	٤٣,٢١٤
	٣,٠٩٤,٧٨٢	٧,٥٦٩,٩٨٩	١٠,٦٦٤,٧٧١

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
إيرادات مؤجلة	١,٩٠٠,٠٩٢	٥,٤٩٧,٢٠٧	٧,٣٩٧,٢٩٩
قروض	٥٨٥,٩٦٦	٢,٧٢٢,٣٢٤	٣,٣٠٨,٢٩٠
أرصدة دائنة أخرى	٣٨١,٧٢٤	-	٣٨١,٧٢٤
ذمم دائنة وشيكات آجلة	١٥٨,٥٥٠	-	١٥٨,٥٥٠
تسهيلات إئتمانية	١,٢٢٠	-	١,٢٢٠
ذمم جهات ذات علاقة دائنة	٤٣,٢١٤	-	٤٣,٢١٤
	٣,٠٧٠,٧٦٦	٨,٢١٩,٥٣١	١١,٢٩٠,٢٩٧

إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة.

Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company

Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)
31 March 2018

Arab Professionals

(Member firm within of Grant Thornton International Ltd)

**Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company**

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2018	3
- Interim consolidated statement of comprehensive income for the three months ended at 31 March 2018	4
- Interim consolidated statement of changes in equity for the three months ended at 31 March 2018	5
- Interim consolidated statement of cash flows for the three months ended at 31 March 2018	6
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements as at 31 March 2018	7 - 11



Grant Thornton

An instinct for growth™

Arab Professionals

Member firm within Grant Thornton International Ltd
P.O.Box : 921879 Amman 11192 Jordan
T (962) 6 5151125
F (962) 6 5151124
Email: arabprof@gtljordan.com

Report on Review of Condensed Interim Consolidated Financial Statements

To The Board of Directors
Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of The Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company PLC, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2018 and interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the three months period then ended and the notes about condensed interim consolidated financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim consolidated financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim consolidated financial statements based on our review.


Scope of Review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim consolidated financial statement is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

26 April 2018
Amman - Jordan


Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
(License No. 606)



**Arab Professionals
Grant Thornton**

Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Financial Position as at 31 March 2018
(In Jordanian Dinar)

	31 March 2018	31 December 2017
Assets		
Non - Current Assets		
Property, plant and equipment	1,077,281	1,125,935
Investment properties	42,121,962	42,168,700
Checks under collection - long term	3,982,718	4,337,170
Total Non - Current Assets	<u>47,181,961</u>	<u>47,631,805</u>
Current Assets		
Other receivables	132,787	107,442
Accounts receivable	147,958	268,251
Checks under collection - short term	1,305,780	891,034
Cash and cash equivalents	161,260	417,803
Total Current Assets	<u>1,747,785</u>	<u>1,684,530</u>
Total Assets	<u>48,929,746</u>	<u>49,316,335</u>
Equity and Liabilities		
Equity		
Paid-in capital	21,000,000	21,000,000
Additional paid in capital	2,052,252	2,052,252
Statutory reserve	510,849	510,849
Merge revaluation surplus	15,801,315	15,801,315
Accumulated losses	(965,785)	(1,225,256)
Total Shareholder's Equity	<u>38,398,631</u>	<u>38,139,160</u>
Non-controlling interest	(133,656)	(113,122)
Total Equity	<u>38,264,975</u>	<u>38,026,038</u>
Liabilities		
Non - Current Liabilities		
Deferred revenues - long term	4,954,959	5,497,207
Bank loans - long term	2,615,030	2,722,324
Total Non - Current Liabilities	<u>7,569,989</u>	<u>8,219,531</u>
Current Liabilities		
Other liabilities	392,939	381,724
Amounts due to related parties	43,214	43,214
Accounts payable and postdated checks	33,687	158,550
Deferred revenues	2,007,756	1,900,092
Bank loans	617,186	585,966
Bank facilities	-	1,220
Total Current Liabilities	<u>3,094,782</u>	<u>3,070,766</u>
Total Liabilities	<u>10,664,771</u>	<u>11,290,297</u>
Total Equity and Liabilities	<u>48,929,746</u>	<u>49,316,335</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income
For the three months ended at 31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2018	31 March 2017
Lease revenue	490,837	395,008
Net revenue from servicers & others	37,645	26,749
Leased building depreciation	(61,766)	(49,648)
Operating expenses	(39,400)	(39,494)
Net operating profit	427,316	332,615
Administrative expenses	(114,312)	(112,505)
Finance cost	(74,067)	(59,307)
Unneeded provision for doubtful accounts	-	20,000
Changes in fair value of financial assets through profit or loss	-	(23,571)
Profit for the period	238,937	157,232
Attributable to:		
Shareholders of the company	259,471	177,299
Non-controlling interest	(20,534)	(20,067)
	238,937	157,232
Basic and diluted earnings per share	0.012	0.008

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

AL Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Changes in Equity for the three months ended at 31 March 2018
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Additional Paid-in capital	Statutory Reserve	Merge revaluation surplus	Accumulated losses	Total shareholder's equity	Non- controlling interest	Total equity
Balance at 1 January 2018	21,000,000	2,052,252	510,849	15,801,315	(1,225,256)	38,139,160	(113,122)	38,026,038
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	259,471	259,471	(20,534)	238,937
Balance at 31 March 2018	<u>21,000,000</u>	<u>2,052,252</u>	<u>510,849</u>	<u>15,801,315</u>	<u>(965,785)</u>	<u>38,398,631</u>	<u>(133,656)</u>	<u>38,264,975</u>
Balance at 1 January 2017	21,000,000	2,052,252	431,756	15,960,546	(1,934,097)	37,510,457	(33,508)	37,476,949
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	177,299	177,299	(20,067)	157,232
Balance at 31 March 2017	<u>21,000,000</u>	<u>2,052,252</u>	<u>431,756</u>	<u>15,960,546</u>	<u>(1,756,798)</u>	<u>37,687,756</u>	<u>(53,575)</u>	<u>37,634,181</u>

“The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report”

AL Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Cash Flows
For the three months ended at 31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2018	31 March 2017
Operating Activities		
Profit for the period	238,937	157,232
Depreciation	111,132	57,759
Changes in fair value of financial assets through profit or loss	-	23,571
Changes in operating activities		
Accounts receivable and checks under collection	59,999	1,433,353
Other receivables	(25,345)	1,678
Accounts payable and postdated checks	(124,863)	(97,241)
Other liabilities	11,215	(2,577)
Deferred revenues	(434,584)	(81,696)
Net cash flows (used in) from operating activities	<u>(163,509)</u>	<u>1,492,079</u>
Investing Activities		
Investment properties	(15,028)	(36,876)
Property, plant and equipment	(712)	(8,248)
Net cash flows used in investing activities	<u>(15,740)</u>	<u>(45,124)</u>
Financing Activities		
Banks facilities	(76,074)	(231,116)
Bank loans	(1,220)	58,163
Net cash flows used in financing activities	<u>(77,294)</u>	<u>(172,953)</u>
Net change in cash and cash equivalents	(256,543)	1,274,002
Cash and cash equivalents, beginning of year	417,803	574,931
Cash and cash equivalents, end of period	<u>161,260</u>	<u>1,848,933</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

AL Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)
31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

1. General

Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company was established on 23 August 1995 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (290). The Company registered in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main activity is to establish and manage the companies, manufacturing the liquid chemical cleaners, precast concrete walls and clothing.

The Company shares are listed in Amman Stock Exchange – Jordan.

The interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 26 April 2018 .

2. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim consolidated financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018.

The condensed interim consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis except for investment securities.

The condensed interim consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous period.

Principles of Consolidation

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the financial statements of the parent and its subsidiaries where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiaries so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiaries are included in the interim consolidated statement of profit or loss from the acquisition date which is the date on which control over subsidiary is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiary are included in the interim consolidated statement of profit or loss to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiary.

AL Dulayl Industrial Park Real Estate Company PLC
Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)
31 March 2018

The following subsidiaries have been consolidated:

<u>Company</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership</u>	<u>Activity</u>	<u>Country</u>
Regional Industrial Shoring Co.	30,000	100%	Manufacturing	Jordan
Al-Jedar Al Hadeeth Company	300,000	50%	Manufacturing	Jordan

Use of Estimates

The preparation of the consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of the consolidated financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim consolidated statement of comprehensive income.
- Management reviews periodically its financial assets, which presented by cost to estimate any impairment in its value, and an impairment of loss (if founded) is accrued in the interim consolidated statement of comprehensive income.

Property, Plant and Equipment

Property plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation (except lands) and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the interim consolidated statement of comprehensive income.

Depreciation is computed on a straight-line basis at annual depreciation rates:

Buildings	4%
Machines & Equipment	2-20%
Water Station	8%
Vehicles	15-25%
Furniture & Fixtures	4-25%

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 plant and equipment.

Investment properties

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment provision. Investment properties (except lands) are depreciated using the straight-line method at annual depreciation rates from 2%-10%.

Projects under construction

Projects under construction are recorded at cost which represents the contractual obligations of the Company for the construction. Allocated costs directly attributable to the construction of the asset are capitalized. The Projects under construction is transferred to the appropriate asset category and depreciated in accordance with the Company's policies when construction of the asset is completed and commissioned.

Trade Receivables

Trade Receivables are carried at original invoice amount less an estimate made for doubtful receivables based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks and short term deposits with the original maturity of three months or less.

Accounts Payable and Accruals

Accounts payable and accrued payments are recognized upon receiving of goods or performance of services.

Provisions

A provision is recognized when, and only when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are reviewed at each consolidated statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated financial statement when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the company intends to either settle them on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Revenue Recognition

Leased units revenue is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the lease agreement.

Revenues are recognized from services provided by Al-Dulayl Industrial Park & Real Estate Company upon rendering the service and issuing invoice.

Construction commission revenues are recognized upon signing the contract.

Revenues are recognized from cleaning garments factory upon delivery of the service and issuing the invoice.

Other revenues are recognized on the accrual basis.

Leasing

Leases are classified as capital lease 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 lease.

Rentals payable under operating leases are recorded in the consolidated statement of profit or loss on a straight-line basis over the term of the operating lease.

Expenses

Administrative expenses include direct and indirect costs not necessarily parts of leasing assets and services performed by the company as required under accounting principles. An allocation between general administrative expenses and cost of leasing states are made on a consistent basis when required.

Borrowing costs

Borrowing costs generally are expenses as incurred.

Foreign Currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the interim consolidated statement of comprehensive income.

Income Taxes

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the interim consolidated financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the countries where the Company operates.

3. Income Tax

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to 2014.
- The income tax returns for the years 2015, 2016 and 2017 have been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- No income tax provision was calculated for the three months ended 31 March 2018 as the Company's profits are exempted from income taxes from the Jordanian Investment Commission.

4. Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, checks under collection and account receivables. Financial liabilities of the Company include notes payable, accounts payable and postdated checks, bank loans and other liabilities.

Fair Value

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Credit Risk

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

Currency Risk

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk. The majority of their transactions and balances are in either Jordanian Dinar or US Dollar. As the Jordanian Dinar is pegged to the US Dollar, balances in US Dollar are not considered to represent significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the consolidated financial position to the contractual maturity date:

31 March 2018	Less Than One Year	More Than One Year	Total
Deferred revenues	2,007,756	4,954,959	6,962,715
Bank loans	617,186	2,615,030	3,232,216
Other liabilities	392,939	-	392,939
Accounts payable and postdated checks	33,687	-	33,687
Amounts due to related parties	43,214	-	43,214
	<u>3,094,782</u>	<u>7,569,989</u>	<u>10,664,771</u>

31 December 2017	Less Than One Year	More Than One Year	Total
Deferred revenues	1,900,092	5,497,207	7,397,299
Bank loans	585,966	2,722,324	3,308,290
Other liabilities	381,724	-	381,724
Accounts payable and postdated checks	158,550	-	158,550
Bank facilities	1,220	-	1,220
Amounts due to related parties	43,214	-	43,214
	<u>3,070,766</u>	<u>8,219,531</u>	<u>11,290,297</u>

5. Capital Management

The Company manages its capital structure with the objective of safeguarding the entity's ability to continue as a going concern and providing an adequate return to shareholders by pricing products and services commensurately with the level of risk.