



Ad - Dulayl
Industrial Park & Real Estate Company
شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
المساهمة العامة المحدودة

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 29/7/2018 Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2018	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ:-2018/7/29 <u>الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هو في</u> <u>2018/06/30</u>
Attached the company's Semi- Annual Report of (Ad-dulayl Industrial Park & Real Estate Co.) As of 30/06/2018	مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة (مجمع الضليل الصناعي العقاري) كما هو بتاريخ 2018/06/30م
Kindly accept our highly appreciation and respect Ad-dulayl Industrial Park & Real Estate Co. General Manager's Signature <div data-bbox="391 1444 917 1579" data-label="Text"><p>شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري المساهمة العامة المحدودة</p></div>	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري توقيع المدير العام 

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٩ تموز ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: ٢٧٥٦
رقم الملف: ٤١١٠٦
الجهة المختصة: الادارة

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

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 ٣٠ حزيران ٢٠١٨
- ٤ - بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
- ٦ - بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
- ٧ - ١١ - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



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 ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وكلا من بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (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 رقم (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 نقل 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 المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

عمان في ٢٥ تموز ٢٠١٨

المهنيون العرب

إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
		ممتلكات ومعدات وآلات
١,١٢٥,٩٣٥	١,٠٣٧,٢٣٠	إستثمارات في أراضي ومباني مؤجرة
٤٢,١٦٨,٧٠٠	٤٢,٠٨٢,٥٠٥	شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
٤,٣٣٧,١٧٠	٣,٧٠٨,٤٢٦	مجموع الموجودات غير المتداولة
٤٧,٦٣١,٨٠٥	٤٦,٨٢٨,١٦١	
		الموجودات المتداولة
١٠٧,٤٤٢	١٣٤,٥٨٩	أرصدة مدينة أخرى
٢٦٨,٢٥١	٢٣٣,٦٧٤	ذمم مدينة
٨٩١,٠٣٤	١,٣١٨,٥٢٧	شيكات برسم التحصيل
٤١٧,٨٠٣	١٣٤,٣٦٨	النقد وما في حكمه
١,٦٨٤,٥٣٠	١,٨٢١,١٥٨	مجموع الموجودات المتداولة
٤٩,٣١٦,٣٣٥	٤٨,٦٤٩,٣١٩	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٢,٠٥٢,٢٥٢	٦١٦,٩٩٦	علاوة إصدار
٥١٠,٨٤٩	٥١٠,٨٤٩	إحتياطي إجباري
١٥,٨٠١,٣١٥	١٥,٨٠١,٣١٥	مكاسب فروقات تقييم ناتجة عن النمج
(١,٢٢٥,٢٥٦)	٥٧٠,٦٥١	أرباح (خسائر) مرحلة
٣٨,١٣٩,١٦٠	٣٨,٤٩٩,٨١١	مجموع حقوق مساهمي الشركة
(١١٣,١٢٢)	(١٥٥,٣٠١)	حقوق غير المسيطرين
٣٨,٠٢٦,٠٣٨	٣٨,٣٤٤,٥١٠	مجموع حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
٥,٤٩٧,٢٠٧	٤,٥٠٣,١٣٥	إيرادات مؤجلة طويلة الأجل
٢,٧٢٢,٣٢٤	٢,٤٢٣,١٧٣	قروض طويلة الأجل
٨,٢١٩,٥٣١	٦,٩٢٦,٣٠٨	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
٣٨١,٧٢٤	٦٠٧,١٠١	أرصدة دائنة أخرى
٤٣,٢١٤	٤٣,٢١٤	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
١٥٨,٥٥٠	١٥,٧٨٩	ذمم دائنة وشيكات آجلة
١,٩٠٠,٠٩٢	٢,٠٩٣,٩٧٩	إيرادات مؤجلة قصيرة الأجل
٥٨٥,٩٦٦	٦١٨,٤١٨	قروض قصيرة الأجل
١,٢٢٠	-	تسهيلات إئتمانية
٣,٠٧٠,٧٦٦	٣,٣٧٨,٥٠١	مجموع المطلوبات المتداولة
١١,٢٩٠,٢٩٧	١٠,٣٠٤,٨٠٩	مجموع المطلوبات
٤٩,٣١٦,٣٣٥	٤٨,٦٤٩,٣١٩	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 للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		للالثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
٧٩٩,٣٣٩	٩٩٣,٦٦٤	٤٠٤,٣٣١	٥٠٢,٨٢٧	إيرادات إيجارات إبنية
٦٨,٧٧٨	٨٠,١٠٨	٤٢,٠٢٩	٤٢,٤٦٣	صافي إيرادات بدل خدمات وأخرى
(٩٩,٣٢٧)	(١٢٤,٤٠٩)	(٤٩,٦٧٩)	(٦٢,٦٤٣)	استهلاك مباني مزجرة
(٧٨,٩٧٨)	(٨٢,٤٥٩)	(٣٩,٤٨٤)	(٤٣,٠٥٩)	مصاريف تشغيلية
٦٨٩,٨١٢	٨٦٦,٩٠٤	٣٥٧,١٩٧	٤٣٩,٥٨٨	صافي الربح التشغيلي
(٢٢٤,٣٠٣)	(١٨٥,١١٠)	(١١١,٧٩٨)	(٧٠,٧٩٨)	مصاريف إدارية
(١٢٢,٨٧٧)	(١٥٣,٣٢٢)	(٦٣,٥٧٠)	(٧٩,٢٥٥)	مصاريف تمويل
٢٠,٠٠٠	-	-	-	رد مخصص نمم إنتقت الحاجة إليه
٧٩,٩١١	-	٧٩,٩١١	-	إيرادات أخرى
(٣,٧١٥)	-	(٣,٧١٥)	-	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٣٣,٧٥٠)	-	(١٠,١٧٩)	-	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٤٠٥,٠٧٨	٥٢٨,٤٧٢	٢٤٧,٨٤٦	٢٨٩,٥٣٥	الربح والدخل الشامل للفترة
٤٤٥,١١٩	٥٧٠,٦٥١	٢٦٧,٨٢٠	٣١١,١٨٠	ويعود الى:
(٤٠,٠٤١)	(٤٢,١٧٩)	(١٩,٩٧٤)	(٢١,٦٤٥)	مساهمي الشركة
٤٠٥,٠٧٨	٥٢٨,٤٧٢	٢٤٧,٨٤٦	٢٨٩,٥٣٥	حقوق غير المسيطرين
٠,٠٢١	٠,٠٢٧	٠,٠١٣	٠,٠١٥	حصة السهم الأساسية والمخفضة 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 للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

مجموع حقوق الكلية	حقوق غير لمسؤولين	مجموع حقوق للمساهمين	لرأب (خسوف) مرحلة	مكسب فروقت لتقييم للنتيجة عن البيع	احتياطي إجمالي	علاوة إصدار	رأس للمبلغ	
٣٨,٠٢٩,٠٣٨	(١١٣,١٢٢)	٣٨,١٣٩,١٦٠	(١,٢٢٥,٢٥٦)	١٥,٨٠١,٣١٥	٥١,٨٤٩	٢,٠٥٢,٢٥٢	٢١,٠٠٠,٠٠٠	لرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
-	-	-	١,٢٢٥,٢٥٦	-	-	(١,٢٢٥,٢٥٦)	-	إلغاء للخسوف لنتيجة في علاوة الإصدار
(٢١٠,٠٠٠)	-	(٢١٠,٠٠٠)	-	-	-	(٢١٠,٠٠٠)	-	توزيعت لرأب
٥٢,٨,٤٧٢	(٤٢,١٧٩)	٥٧,٠,٦٥١	٥٧,٠,٦٥١	-	-	-	-	إجمالي لفتح القفل للفترة
٣٨,٣٤٤,٥١٠	(١٥٥,٣٠١)	٣٨,٤٩٩,٨١١	٥٧,٠,٦٥١	١٥,٨٠١,٣١٥	٥١,٨٤٩	١١٦,٩٩٩	٢١,٠٠٠,٠٠٠	لرصيد كما في ٢٠١٨/٢/٣٠
٣٧,٤٧٦,٩٤٩	(٣٣,٥٠٨)	٣٧,٥١٠,٤٥٧	(١,٩٣٤,٠٩٧)	١٥,٩٦٠,٥٤٦	٤٣,٧٥٦	٢,٠٥٢,٢٥٢	٢١,٠٠٠,٠٠٠	لرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٤٠,٥,٠٧٨	(٤٠,٠٤١)	٤٤,٥,١١٩	٤٤,٥,١١٩	-	-	-	-	إجمالي لفتح القفل للفترة
(١٥٩,٢٣١)	-	(١٥٩,٢٣١)	-	(١٥٩,٢٣١)	-	-	-	فروقت لتقييم للنتيجة عن بيع لرأب
٣٧,٧٢٢,٧٩٦	(٧٣,٥٤٩)	٣٧,٧٩٦,٣٤٥	(١,٤٨٨,٩٧٨)	١٥,٨٠١,٣١٥	٤٣,٧٥٦	٢,٠٥٢,٢٥٢	٢١,٠٠٠,٠٠٠	لرصيد كما في ٢٠١٧/٢/٣٠

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

شركة مجمع الضليل الصناعي العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
٤٠٥,٠٧٨	٥٢٨,٤٧٢	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١٨٢,٦٣٧	٢١٥,٠٧٥	ربح الفترة
٣٣,٧٥٠	-	استهلاكات
		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٣٥,٥٨١	-	التغير في راس المال العامل
(١,٥٦٣,٣٨٧)	١٨٢,٠٠٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٤,٣١٦)	٢٦,٦٧٤	ذمم وشيكات برسم التحصيل
١,٤٢٩,٨٨٩	(١٤٢,٧٦١)	أرصدة مدينة أخرى
(١٥٠)	٢٢٥,٣٧٧	ذمم دائنة وشيكات آجلة
١,٦٩٦,٩٢١	(٨٠٠,١٨٥)	أرصدة دائنة أخرى
٢,٢١٦,٠٠٣	٢٣٤,٦٥٩	إيرادات مؤجلة
		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٢,٠٨٦,١١٤)	(٣٨,٢١٤)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(٨,٢٤٨)	(١,٩٦١)	إستثمارات في أراضي ومباني مؤجرة
(٢,٠٩٤,٣٦٢)	(٤٠,١٧٥)	ممتلكات ومعدات
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(١٢٥,٦٩٢)	(٢٦٦,٦٩٩)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	(٢١٠,٠٠٠)	قروض
(٢,٨٦٧)	(١,٢٢٠)	توزيعات أرباح
(١٢٨,٥٥٩)	(٤٧٧,٩١٩)	تسهيلات إئتمانية
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
(٦,٩١٨)	(٢٨٣,٤٣٥)	التغير في النقد وما في حكمه
٥٧٤,٩٣١	٤١٧,٨٠٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٦٨,٠١٣	١٣٤,٣٦٨	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 ٣٠ حزيران 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 ٣ 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 مكملية 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 ٢٥ تموز 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 اظهار 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:

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

استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة 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 للتغير 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 للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل المرحلي الموحد.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

الممتلكات والمعدات والآلات

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم (باستثناء الأراضي)، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام 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 المرحلي الموحد.

يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات والآلات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً 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 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 المرحلي الموحد. يتم مراجعة العمر الافتراضي للاستثمارات 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 خصما من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة باحتساب خسائر الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية وفقا لنموذج الخسائر الإئتمانية المتوقعة والذي يتضمن ثلاث مراحل للإعتراف بالإنخفاض في قيمة الإئتمان والتي تعتمد على التغيرات في جودة إئتمان الموجودات المالية منذ الإعتراف الأولي بها وتنتقل الموجودات بين هذه المراحل وفقا للتغيرات في الجودة الإئتمانية وذلك كما يلي:

المرحلة الأولى: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية عند بداية الإعتراف بها والتي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان منذ بداية الإعتراف الأولي بها أو أنها ذات مخاطر إئتمانية منخفضة، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لفترة (١٢) شهر والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة في غضون (١٢) شهر، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين دون خصم قيمة المخصص.

المرحلة الثانية: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان بعد بداية الاعتراف الأولي ولا يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر أداة الدين والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية دون خصم قيمة المخصص.

المرحلة الثالثة: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان بعد بداية الاعتراف الأولي و يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، يتم الاعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر الأصل والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم إحتساب الفائدة/العائد على صافي القيمة الدفترية للأداة المالية بعد خصم قيمة المخصص.

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 المختصرة 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 المرحلية المختصرة 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 وفقا 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 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 الإئتمانية في بيان الدخل 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 المرحلية المختصرة والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المرحلية الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المرحلي الموحد.

ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزيل في الفترة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزيل لأغراض ضريبية.

٣ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وذلك بسبب وجود إعفاء من هيئة تشجيع الاستثمار بإعتبار 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 والشيكات الآجلة 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 السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه. ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
إيرادات مؤجلة	٢,٠٩٣,٩٧٩	٤,٥٠٣,١٣٥	٦,٥٩٧,١١٤
قروض	٦١٨,٤١٨	٢,٤٢٣,١٧٣	٣,٠٤١,٥٩١
أرصدة دائنة أخرى	٦٠٧,١٠١	-	٦٠٧,١٠١
ذمم دائنة وشيكات آجلة	١٥,٧٨٩	-	١٥,٧٨٩
ذمم جهات ذات علاقة دائنة	٤٣,٢١٤	-	٤٣,٢١٤
	٣,٣٧٨,٥٠١	٦,٩٢٦,٣٠٨	١٠,٣٠٤,٨٠٩

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

مخاطر عملات الاجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملات 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.

٥. 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 ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون.

يوضح الجدول التالي نسبة مجموع الديون بالنسبة لحقوق الملكية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
٣,٣٠٩,٥١٠	٣,٠٤١,٥٩١	مجموع الديون
٣٨,٠٢٦,٠٣٨	٣٨,٣٤٤,٥١٠	مجموع حقوق الملكية
%٩	%٨	نسبة الديون إلى حقوق الملكية

Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company

Public Shareholding Company

Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)

30 June 2018

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 30 June 2018	3
- Interim consolidated statement of comprehensive income for the six months ended at 30 June 2018	4
- Interim consolidated statement of changes in equity for the six months ended at 30 June 2018	5
- Interim consolidated statement of cash flows for the six months ended at 30 June 2018	6
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements	7 - 12



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 Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company PLC, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2018 and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the six-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 number (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".

25 July 2018

Amman - Jordan




Arab Professionals

Ibrahim Hammoudeh
License No. (606)

Al Dulayl Industrial Park Real Estate Company
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Financial Position as at 30 June 2018
(In Jordanian Dinar)

	30 June 2018	31 December 2017
Assets		
Non - Current Assets		
Property, plant and equipment	1,037,230	1,125,935
Investment properties	42,082,505	42,168,700
Checks under collection - long term	3,708,426	4,337,170
Total Non - Current Assets	46,828,161	47,631,805
Current Assets		
Other receivables	134,589	107,442
Accounts receivable	233,674	268,251
Checks under collection - short term	1,318,527	891,034
Cash and cash equivalents	134,368	417,803
Total Current Assets	1,821,158	1,684,530
Total Assets	48,649,319	49,316,335
Equity and Liabilities		
Equity		
Paid-in capital	21,000,000	21,000,000
Additional paid in capital	616,996	2,052,252
Statutory reserve	510,849	510,849
Merge revaluation surplus	15,801,315	15,801,315
Retained earnings (losses)	570,651	(1,225,256)
Total Shareholder's Equity	38,499,811	38,139,160
Non-controlling interest	(155,301)	(113,122)
Total Equity	38,344,510	38,026,038
Liabilities		
Non - Current Liabilities		
Deferred revenues - long term	4,503,135	5,497,207
Bank loans - long term	2,423,173	2,722,324
Total Non - Current Liabilities	6,926,308	8,219,531
Current Liabilities		
Other liabilities	607,101	381,724
Amounts due to related parties	43,214	43,214
Accounts payable and postdated checks	15,789	158,550
Deferred revenues	2,093,979	1,900,092
Bank loans	618,418	585,966
Bank facilities	-	1,220
Total Current Liabilities	3,378,501	3,070,766
Total Liabilities	10,304,809	11,290,297
Total Equity and Liabilities	48,649,319	49,316,335

"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 Six Months Ended at 30 June 2018

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2018	30 June 2017	30 June 2018	30 June 2017
Lease revenue	502,827	404,331	993,664	799,339
Net revenues from services and others	42,463	42,029	80,108	68,778
Leased buildings deprecation	(62,643)	(49,679)	(124,409)	(99,327)
Operating expenses	(43,059)	(39,484)	(82,459)	(78,978)
Net operating profit	439,588	357,197	866,904	689,812
Administrative expenses	(70,798)	(111,798)	(185,110)	(224,303)
Finance cost	(79,255)	(63,570)	(153,322)	(122,877)
Unneeded provision for doubtful accounts	-	-	-	20,000
Other income	-	79,911	-	79,911
Loss from sale of financial assets through profit or loss	-	(3,715)	-	(3,715)
Change in fair value of financial assets through profit or loss	-	(10,179)	-	(33,750)
Total comprehensive income for the period	289,535	247,846	528,472	405,078
Attributable to :				
Shareholders of the Company	311,180	267,820	570,651	445,119
Non-controlling interest	(21,645)	(19,974)	(42,179)	(40,041)
	289,535	247,846	528,472	405,078
 Basic and diluted earnings per share	 0.015	 0.013	 0.027	 0.021

"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 Six Months Ended at 30 June 2018
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Additional Paid- in capital	Statutory reserve	Merge revaluation surplus	Retained earnings (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
Dividends	-	(210,000)	-	-	-	(210,000)	-	(210,000)
Extinguish the accumulated losses	-	(1,225,256)	-	-	1,225,256	-	-	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	570,651	570,651	(42,179)	528,472
Balance at 30 June 2018	21,000,000	616,996	510,849	15,801,315	570,651	38,499,811	(155,301)	38,344,510
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	-	-	-	-	445,119	445,119	(40,041)	405,078
Revaluation from sale of lands	-	-	-	(159,231)	-	(159,231)	-	(159,231)
Balance at 30 June 2017	21,000,000	2,052,252	431,756	15,801,315	(1,488,978)	37,796,345	(73,549)	37,722,796

"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 Six Months Ended at 30 June 2018

(In Jordanian Dinar)

	30 June 2018	30 June 2017
Operating Activities		
Profit for the period	528,472	405,078
Depreciation	215,075	182,637
Changes in fair value of financial assets through profit or loss	-	33,750
Changes in operating activities		
Financial assets at fair value through profit or loss	-	35,581
Accounts receivable and checks under collection	182,007	(1,563,387)
Other receivables	26,674	(4,316)
Accounts payable and postdated checks	(142,761)	1,429,889
Other liabilities	225,377	(150)
Deferred revenues	(800,185)	1,696,921
Net cash flows from operating activities	<u>234,659</u>	<u>2,216,003</u>
Investing Activities		
Investment properties	(38,214)	(2,086,114)
Property, plant and equipment	(1,961)	(8,248)
Net cash flows used in investing activities	<u>(40,175)</u>	<u>(2,094,362)</u>
Financing Activities		
Banks facilities	(266,699)	(125,692)
Dividends	(210,000)	-
Bank loans	(1,220)	(2,867)
Net cash flows used in financing activities	<u>(477,919)</u>	<u>(128,559)</u>
Net changes in cash and cash equivalents	(283,435)	(6,918)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>417,803</u>	<u>574,931</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>134,368</u>	<u>568,013</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)
30 June 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 condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 25 July 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.

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.

The following subsidiaries have been consolidated:

Company	Capital	Ownership	Activity	Country
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 profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

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 profit or loss.

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.

Impairment of financial assets

Starting 2018, the Company has changed the loan loss impairment method by replacing IAS 39's incurred loss approach with an expected credit loss approach as described by the provisions of IFRS 9.

The expected credit loss allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss.

The 12 months' expected credit loss is the portion of lifetime expected credit loss that represent the expected credit loss that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

The Company has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

Based on the above process, the Company groups its assets that are subject to impairment test into Stage 1, Stage 2, and Stage 3 as described below:

Stage 1: Includes financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that has low credit risk at the reporting date. At this stage, a 12-month expected credit losses are recognized and interest revenue is calculated on the gross carrying amount of the asset.

Stage 2: Includes financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition but that do not have objective evidence of a credit loss event. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is still calculated on the asset's gross carrying amount.

Stage 3: Includes financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is calculated on the net carrying amount (i.e. reduced for expected credit losses).

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 interim 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 interim 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 profit or loss.

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 2016.
- The income tax return for the year 2017 has 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 six months ended at 30 June 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 accounts payable and postdated checks, bank facilities, 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.

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 interim consolidated financial position to the contractual maturity date:

30 June 2018	Less Than One Year	More Than One Year	Total
Deferred revenues	2,093,979	4,503,135	6,597,114
Bank loans	618,418	2,423,173	3,041,591
Other liabilities	607,101	-	607,101
Accounts payable and postdated checks	15,789	-	15,789
Amounts due to related parties	43,214	-	43,214
	<u>3,378,501</u>	<u>6,926,308</u>	<u>10,304,809</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>

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.

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 keeping a balance between shareholders equity and total debt.

The table below shows debt to equity ratio:

	30 June 2018	31 December 2017
Total Debt	3,041,591	3,309,510
Total Equity	38,344,510	38,026,038
Debt to Equity ratio	8%	9%