

Date :29/10/2018

التاريخ:- 2018/10/29

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of 30/09/2018

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2018/09/30

Attached the Quarterly Report of as of 30/09/2018.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية كما هي بتاريخ
2018/09/30.

Kindly accept our highly appreciation and respect ...وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

**Afaq Holding for Investment and Real Estate
Development**

Vice Chairman of the Board of Directors

Muin Mohammad Qadada



شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة

نائب رئيس مجلس الإدارة

معين محمد قداد



| | |
|---------------------------|-----------------|
| بورصة عمان | |
| الدائرة الإدارية والمالية | |
| الديوان | |
| ٢٩ تموز ٢٠١٨ | |
| 4907 | الرقم المتسلسل: |
| 31239 | رقم الملف: |
| 799961 | الجهة المختصة: |

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

| صفحة | فهرس |
|--------|---|
| ١ | تقرير حول المراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة |
| ٢ | قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة |
| ٣ | قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة |
| ٤ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة |
| ٥ | قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة |
| ٦ - ٢٣ | إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة |

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والبيانات المرحلية الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءا لا يتجزأ من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل الى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم يصل الى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

غوشه وشركاه
وليد محمد طه
اجازة مزاولة رقم (٧٠٣)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٨ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري الفاضة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

| الموجودات | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ | إيضاح |
|---|-------------|-------------|-------|
| موجودات غير متداولة | | | |
| شهرة | ٢٤,٦٦١,١٨٠ | ٢٤,٦٦١,١٨٠ | ٤ |
| ممتلكات ومعدات | ٨٦,٨٥٩,٨٧٠ | ٩٧,٥٥٠,٥٩٨ | ٥ |
| موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر | ٤٣,٧٨٣ | ٤٣,٧٨٣ | |
| مصرف فوائد تأجير تمويلي مؤجلة | ١,١٢٨,٥٠٠ | ١,٧٥٤,٦٠٣ | |
| نقد مقيد لدى البنك | - | ٣٠٣,١٥٢ | |
| مجموع الموجودات غير المتداولة | ١١٢,٦٩٣,٣٣٣ | ١٢٤,٢١٣,٢١٦ | |
| موجودات متداولة | | | |
| مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى | ٤,٣٨٠,٣١١ | ٤,٠٢٨,٧٦١ | |
| بضاعة وقطع غيار | ٦,٣٥١,٢٠٥ | ٦,٨٩٢,٢٠٥ | |
| مدينون وشيكات برسم التحصيل | ٤٥,٠٥٣,٣٨٧ | ٥٠,٧٠٢,٨٧٣ | |
| نقد وما في حكمه | ٢٤٧,٤٠٢ | ٨٤٩,١٩٥ | |
| ممتلكات ومعدات محتفظ بها للبيع | ٥٦,٠٣٢,٣٠٥ | ٦٢,٤٧٣,٠٣٤ | |
| مجموع الموجودات المتداولة | ٦٦,٠١٩,٩٤٢ | - | |
| مجموع الموجودات | ١٧٥,٣٢٧,٥٨٠ | ١٨٦,٧٨٦,٣٥٠ | |
| المطلوبات وحقوق الملكية | | | |
| حقوق الملكية | | | |
| رأس المال | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١ |
| إحتياطي إجباري | ٧,٤٠٢,٤١٨ | ٧,٤٠٢,٤١٨ | |
| أرباح مقترح توزيعها على المساهمين | - | ٣,٣٧٦,٥٥٧ | |
| خسائر متراكمة | (١,٨٦٦,٤١٨) | - | |
| مجموع حقوق الملكية | ٨٥,٥٣٦,٠٠٠ | ٩٠,٧٧٨,٩٧٥ | |
| مطلوبات غير متداولة | | | |
| قروض ومراوحة طويلة الاجل | ١,٣٧٠,١٣٤ | ٤,٥٥١,٩٢٠ | ٦ |
| التزامات مقابل عقود تأجير تمويلي طويلة الأجل | ٩,٥٩٩,٩٥٠ | ١٢,١٣٢,١٠٠ | ٧ |
| شيكات اجلة طويلة الاجل | ٦١٦,٣٦٨ | ٣,٩٤٧,٠٨٣ | |
| مجموع المطلوبات غير المتداولة | ١١,٥٨٦,٤٥٢ | ٢٠,٦٣١,١٠٣ | |
| مطلوبات متداولة | | | |
| مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى | ٢,٤٦٧,٥٧٨ | ٢,٠٨٥,٩٩٧ | |
| دائنون | ٢٤,٤٥١,١٢٢ | ٨,٧١٨,٠٠٩ | |
| الجزء المتداول من شيكات اجلة | ١٦,٦٠٤,٩٨٨ | ٣٠,٥٩٨,٥٢٧ | |
| التزامات مقابل عقود تأجير تمويلي قصيرة الأجل | ٣,٣٧٦,٢٠٠ | ٣,٢٧٩,٦٤٠ | ٧ |
| قرض قصير الاجل | ١,٧٥٠,٦٦٦ | ١,٩٥٣,٤٦٤ | |
| الجزء المتداول من قروض ومراوحة طويلة الاجل | ٦,٥٦٨,٦٩٩ | ٩,٠٠٩,٣٠٠ | ٦ |
| بنوك دائنة | ٢٢,٩٨٥,٨٧٥ | ١٩,٧٣١,٣٣٥ | |
| مجموع المطلوبات المتداولة | ٧٨,٢٠٥,١٢٨ | ٧٥,٣٧٦,٢٧٢ | |
| مجموع المطلوبات وحقوق الملكية | ١٧٥,٣٢٧,٥٨٠ | ١٨٦,٧٨٦,٣٥٠ | |

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

شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

| من بداية العام حتى | | للفترة المرحلية من | | |
|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|--|
| | | ١ تموز ٢٠١٧ الى | ١ تموز ٢٠١٨ الى | |
| ٣٠ ايلول ٢٠١٧ | ٣٠ ايلول ٢٠١٨ | ٣٠ ايلول ٢٠١٧ | ٣٠ ايلول ٢٠١٨ | |
| ٧٣,٥١٠,٨٢٧ | ٥٤,٨٥٥,٠٧٨ | ٢٤,٧٣٢,١٥٦ | ١٧,٢٠٨,٧٤٣ | مبيعات |
| (٦٦,٤٣٠,٨٥٨) | (٥٠,٥٧٤,٢٠١) | (٢٣,٠٢٤,٧٣٥) | (١٥,٨٤٩,١٤٦) | كلفة المبيعات |
| ٧,٠٧٩,٩٦٩ | ٤,٢٨٠,٨٧٧ | ١,٧٠٧,٤٢١ | ١,٣٥٩,٥٩٧ | مجمّل الربح |
| (٢,٨٠٤,٢٩١) | (٢,٩٥٤,٢٠٣) | (٩١٠,٨٢٥) | (١,٠٠١,٩٦٧) | مصاريف ادارية وعمومية وبيع وتسويق |
| (١,٦٢٠,٠٠٨) | (٢,٩٥٠,٥٢٠) | (٧٣١,٣٢٣) | (٩٦٧,٩٤٧) | مصاريف مالية |
| (٥٥,٠٨١) | (١٨٢,٦٤٢) | (١٧٠,٩٤٧) | (٣٢,٦٧٢) | ايرادات ومصاريف أخرى بالصافي |
| ٢,٦٠٠,٥٨٩ | (١,٨٠٦,٤٨٨) | (١٠٥,٦٧٤) | (٦٤٢,٩٨٩) | (خسارة) / ربح الفترة قبل الضريبة |
| (٢٤٨,٧٧٠) | (٥٩,٩٣٠) | ١٠٤,٩٨٤ | (٢٠,٢٥١) | ضريبة الدخل |
| ٢,٣٥١,٨١٩ | (١,٨٦٦,٤١٨) | (٦٩٠) | (٦٦٣,٢٤٠) | (خسارة) / ربح الفترة |
| - | - | - | - | الدخل الشامل الآخر : |
| ٢,٣٥١,٨١٩ | (١,٨٦٦,٤١٨) | (٦٩٠) | (٦٦٣,٢٤٠) | إجمالي الدخل الشامل للفترة |
| ٠,٠٢٩ | (٠,٠٢٣) | (٠,٠٠٠) | (٠,٠٠٨) | (خسارة) / ربح السهم : |
| ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | (خسارة) / ربح السهم - دينار/سهم |
| | | | | المتوسط المرجح لعدد أسهم رأس المال - سهم |

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

| المجموع | خسائر متراكمة | ارباح مقترح توزيعا على المساهمين | إحتياطي إيجاري | رأس المال | الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ توزيعات ارباح الدخل الشامل للفترة الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ |
|-------------|---------------|----------------------------------|----------------|------------|--|
| ٩٠,٧٧٨,٩٧٥ | - | ٣,٣٧٦,٥٥٧ | ٧,٤٠٢,٤١٨ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | |
| (٣,٣٧٦,٥٥٧) | - | (٣,٣٧٦,٥٥٧) | - | - | |
| (١,٨٦٦,٤١٨) | (١,٨٦٦,٤١٨) | - | - | - | |
| ٨٥,٥٣٦,٠٠٠ | (١,٨٦٦,٤١٨) | - | ٧,٤٠٢,٤١٨ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | |
| ٩٦,٢٨٧,٦٩٧ | ٢٣٦,٩٠٧ | ٩,٠٠٠,٠٠٠ | ٧,٠٥٠,٧٩٠ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧ |
| (٩,٠٠٠,٠٠٠) | - | (٩,٠٠٠,٠٠٠) | - | - | توزيعات ارباح |
| ٢,٣٥١,٨١٩ | ٢,٣٥١,٨١٩ | - | - | - | الدخل الشامل للفترة |
| ٨٩,٦٣٩,٥١٦ | ٢,٥٨٨,٧٢٦ | - | ٧,٠٥٠,٧٩٠ | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ |

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

شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

| للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ | للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ | |
|--|--|---|
| | | الأنشطة التشغيلية |
| ٢,٦٠٠,٥٨٩ | (١,٨٠٦,٤٨٨) | (خسارة) / ربح الفترة قبل الضريبة |
| | | تعديلات على (خسارة) / ربح الفترة قبل الضريبة : |
| ٦,١٠٠,٠٢٥ | ٤,٥٩٠,٠٧١ | استهلاكات |
| (٦,٠٨٥) | ٤٤,١٥٥ | خسائر / ارباح بيع ممتلكات ومعدات |
| - | ١٤١,٥٣٣ | خسائر ممتلكات ومعدات محتفظ بها برسم البيع |
| ١,٦٢٠,٠٠٨ | ٢,٩٥٠,٥٢٠ | مصاريف مالية |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة : |
| (٣,٩٢٠,٢٢٥) | ٢٧٤,٥٥٣ | مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى |
| (٦,٤٣٦,٨٠٠) | ٥,٦٤٩,٤٨٦ | مدينون وشيكات برسم التحصيل |
| (٥٥٧,٢٩٢) | ٥٤١,٠٠٠ | بضاعة وقطع غيار |
| - | (١٧,٣٢٤,٢٥٤) | شيكات اجله |
| (٧,٢٩٦,٠٨٧) | ١٥,٧٣٣,١١٣ | دائنون |
| (١,١٨٠,٣٩٢) | ٣٢١,٦٥١ | مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى |
| (٩,٠٧٦,٢٥٩) | ١١,١١٥,٣٤٠ | النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| (١,٦٢٠,٠٠٨) | (٢,٩٥٠,٥٢٠) | مصاريف مالية مدفوعة |
| (١٠,٦٩٦,٢٦٧) | ٨,١٦٤,٨٢٠ | صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | الأنشطة الاستثمارية |
| (٧,٧٥٦,٦٨٥) | (١,٢٠٨,٤٨٢) | شراء ممتلكات ومعدات |
| ٦٢٩,٠٤١ | ١٥١,٧٧١ | متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات |
| - | ٣٦٩,٧٣٨ | متحصلات نقدية من بيع ممتلكات ومعدات محتفظ بها برسم البيع |
| (٧,١٢٧,٦٤٤) | (٦٨٦,٩٧٣) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| | | الأنشطة التمويلية |
| ١٠,٤٤٩,١٩٧ | ٣,٢٥٤,٥٤٠ | بنوك دائنة |
| (٩,٠٠٠,٠٠٠) | (٣,٣٧٦,٥٥٧) | توزيعات ارباح مدفوعة |
| ١٤,٩٢٦,٨٨٠ | (٢,٤٣٥,٥٩٠) | التزامات مقابل عقد تأجير تمويلي |
| ٩,٣٤٣,٥٦٧ | (٥,٨٢٥,١٨٥) | قروض |
| (٧,٩٠١,٨١٩) | - | اعتمادات مؤجلة |
| ١٧,٨١٧,٨٢٥ | (٨,٣٨٢,٧٩٢) | صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التمويلية |
| (٦,٠٨٦) | (٩٠٤,٩٤٥) | صافي التغير في النقد |
| ١٦٤,١٥٠ | ٣٠٣,١٥٢ | نقد مقيد لدى البنك |
| ٢,١٩١,١٩٢ | ٨٤٩,١٩٥ | النقد وما في حكمه في ١ كانون الثاني |
| ٢,٣٤٩,٢٥٦ | ٢٤٧,٤٠٢ | النقد وما في حكمه في ٣٠ أيلول |
| | | بنود غير نقدية : |
| - | ٧,١١٣,٢١٣ | المحول من ممتلكات ومعدات الى ممتلكات ومعدات محتفظ بها للبيع |

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

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

١ - التكوين والنشاط

ان شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة هي شركة قابضة مساهمة عامة (" الشركة ") ومسجلة في سجل الشركات المساهمة العامة بتاريخ ٣٠ تشرين الثاني ٢٠٠٥ تحت رقم (٣٧٥) لدى مراقب الشركات في وزارة الصناعة والتجارة بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة. إن رأسمال الشركة يبلغ ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها دينار أردني واحد.

تتمثل غايات الشركة الرئيسية فيما يلي :-

- إدارة الشركات التابعة للشركة أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها.
- استثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية.
- تقديم القروض، الكفالات والتمويل للشركات التابعة لها.
- تملك براءات الاختراع والعلامات التجارية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها.

إن مركز عمل الشركة والشركات التابعة لها هو مدينة عمان.

تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ على القوائم المالية للشركات التابعة التالية :

| اسم الشركة التابعة | مكان التسجيل | سنة التسجيل | النسبة الملكية | النشاط الرئيسي |
|--|---------------------------|-------------|----------------|---------------------------------------|
| الشركة الأردنية الحديثة للباطون الجاهز المحدودة المسؤولية * | المملكة الاردنية الهاشمية | ٢٠٠٠ | ١٠٠% | تصنيع وبيع الباطون الجاهز للبناء |
| الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري المحدودة المسؤولية | المملكة الاردنية الهاشمية | ٢٠٠١ | ١٠٠% | النقل والشحن البري داخل وخارج المملكة |
| شركة الروى للصيانة وقطع الغيار المحدودة المسؤولية | المملكة الاردنية الهاشمية | ٢٠١٠ | ١٠٠% | صيانة وصناعة المقطورات |

* حصلت الشركة التابعة (الشركة الأردنية الحديثة للباطون الجاهز ذ.م.م) بموجب قانون تشجيع الاستثمار على إعفاء لمشاريعها وينسبة ٧٥% من ضريبة الدخل بإستثناء فرع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية وينتهي هذا الاعفاء بتاريخ ٣١ كانون الاول ٢٠١٩.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الاردني)

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

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق
يسري تطبيقها للفترات السنوية التي
تبدأ من او بعد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) "الايجاتر"
١ كانون الثاني ٢٠١٩

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

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ " التقارير المالية المرحلية " .

تم عرض القوائم المالية المرحلية الموحدة بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار الأردني .

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية .

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مع القوائم
المالية السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .

أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة ملائمة مع تلك السياسات المحاسبية التي تم استخدامها في
إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

أساس توحيد البيانات المالية المرحلية

تتألف البيانات المالية المرحلية الموحدة لشركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة م.ع.م والشركات التابعة لها من البيانات المالية
الخاصة بالشركة والمنشآت المسيطر عليها من قبل الشركة (الشركات التابعة).
تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على أي من المنشآت المستثمر بها أم لا، إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.

عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة في أي من المنشآت المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها، يكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد.

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

- حجم حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين
 - حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة وحاملي حقوق التصويت الآخرين والأطراف الأخرى
 - الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
 - أية حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة لها، أو ليست لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.
- تبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على تلك الشركة التابعة، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة . وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنقطع فيه سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مالكي الشركة ومالكي الحصص غير المسيطرة ، إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة موزع على مالكي الشركة والأطراف غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى حدوث عجز في أرصدة الأطراف غير المسيطرة.

حيثما لزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتلائم سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل الشركة الأم.

يتم إستبعاد جميع المعاملات بما في ذلك الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والأرباح والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات الداخلية بين الشركة والشركات التابعة عند التوحيد.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الاستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة بما في ذلك الأرباح او الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعترف بها في بنود الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي التغيرات في القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح او الخسائر المتراكمة عند استبعاد الاستثمارات الى الأرباح او الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح المستبقاه. قامت الشركة بتحديد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية وغير المحتفظ بها للمتاجرة كموجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بأرباح التوزيعات عن هذه الاستثمارات المالية ضمن بيان الدخل عندما تحصل الشركة على حق استلام توزيعات الأرباح، ما لم تمثل أرباح التوزيعات بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي بيان الدخل الآخر في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها ضمن الربح او الخسارة.

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناء على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل ونموذج أعمال لشركة المعني بإدارة الموجودات.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر، فإن شروطها التعاقدية يجب ان تؤدي الى التدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم.

تقوم الشركة عند الاعتراف المبدئي بأي من الموجودات بتحديد ما اذا كانت الموجودات المعترف بها حديثاً تشكل جزءاً من نموذج أعمال قائم او انها تعبر عن بداية نموذج أعمال جديد. وتعيد الشركة تقييم نماذج أعمالها في كل فترة مالية لتحديد ما اذا كانت نماذج الأعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة. ولم تحدد الشركة في الفترة المالية السابقة اي تغيير في نماذج أعمالها.

عندما يتم الغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيف الربح او الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الآخر من حقوق الملكية الى الربح او الخسارة. وفي المقابل، بالنسبة للاستثمارات المالية المحددة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الآخر، فلا يتم إعادة تصنيف الربح او الخسارة المتراكمة المعترف سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر الى الربح او الخسارة بل تحول ضمن حقوق الملكية.

تتعرض ادوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الآخر للانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في :

- موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية وليست مدفوعات للمبلغ الاصلي او الفائدة على المبلغ الاصلي القائم، او / و
- موجودات محتفظ بها ضمن نموذج اعمال وليس محتفظا بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية تو للتحصيل والبيع ، او
- موجودات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل باستخدام خيار القيمة العادلة.

تقاس تلك الموجودات بالقيمة العادلة مع تسجيل اية ارباح / خسائر ناتجة من اعادة القياس المعترف به في الربح او الخسارة.

خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف اداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبدئي حتى اذا لم يتم اقتناء الادوات المالية او تكبدها بشكل اساسي لغرض البيع او اعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية اذا كان يلغي او يحد بشكل كبير من عدم التناسق في القياس او الاعتراف الذي كان سينشأ خلافا لذلك من قياس الموجودات او المطبوعات او الاعتراف بالارباح والخسائر ذات الصلة على اساس مختلف ("عدم التطابق المحاسبي").

اعادة التصنيفات

في حال تغير نموذج الاعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بالموجودات المالية، يتم اعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة، وتسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبار من اليوم الاول من الفترة المالية الاولى التي تعقب التغيير في نموذج الاعمال والذي ينتج عنه اعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة. ونظرا لعدم وجود تغيرات في نموذج الاعمال التي تحتفظ به الشركة بالموجودات المالية، خلال السنة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، فلم يتم اجراء اعادة تصنيف.

انخفاض القيمة

ان المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الادوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة:

- نقد وارصدة لدى البنوك
- ذمم تجارية مدينة واخرى ، و
- مطلوب من جهات ذات علاقة

وباستثناء الموجودات المالية المشتراة او الممنوحة المتدنية في قيمتها الائتمانية (والتي سيتم تناولها بشكل مفصل فيما يلي)، يتطلب قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص خسارة بقيمة تعادل:

- خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، اي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي نتجت من حوادث التعثر في السداد على الادوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية (ويشار اليها بالمرحلة ١) ، او
- الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الادارة المالية، اي العمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع حالات التعثر في السداد الممكنة على مدار عمر الاداة المالية (يشار اليها بالمرحلة ٢ والمرحلة ٣).

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة المالية اذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الادارة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الادوات المالية الاخرى، يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

قامت الشركة باختيار قياس مخصصات الخسائر النقدية والارصدة البنكية والذمم المدينة التجارية والاخرى والمطلوبات من جهات ذات علاقة بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات.

وتعد الخسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للخسائر الائتمانية، حيث يتم قياسها على انها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل فائدة الفعلية للاصل.

يتم خصم مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من اجمالي القيمة الدفترية للاصول. بالنسبة لاوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر، مخصص الخسارة يتم الاعتراف به ضمن بنود الدخل الشامل الاخر، بدلا من تخفيض القيمة الدفترية للاصل.

عند تحديد ما اذا كانت مخاطر الائتمان للاصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند اجراء هذا التقييم معلومات معقولة وقابلة للدعم بحيث تكون متاحة وذات صلة دون الحاجة لمجهود او تكاليف غير ضرورية. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك اية معلومات حول توقعات مستقبلية.

بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية، يتم تقييم الموجودات التي تم تقييمها على انها لا يمكن انخفاض قيمتها بشكل فردي بالاضافة الى ذلك، تحديد انخفاض القيمة على اساس جماعي. يمكن ان يشتمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المدفوعات وزيادة في عدد المدفوعات المتأخرة في المحفظة بالاضافة الى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية او المحلية التي ترتبط بتعثر سداد الذمم.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالنقد والارصدة لدى البنوك، الذمم التجارية المدينة واخرى، والمطلوبات من جهات ذات علاقة، بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل الاخر.

تعتبر الشركة ان اداة الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان معادلا لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تستعين الشركة بنماذج احصائية لاحساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، ولقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ فإن اهم المدخلات سيكون وفق الشكل المحدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر
- الخسارة عند التعثر
- التعرض عن التعثر

سوف تستمد هذه المعلومات من النماذج الاحصائية المطورة داخليا والبيانات التاريخية الاخرى، كما سيتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر اي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث او اكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاصل المالي. ويشار اليها الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما اذا كانت ادوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر هي منخفضة القيمة الائتمانية. يتعرض الاصل المالي لانخفاض في القيمة عند وقع حدث او اكثر له تأثير في التدفقات النقدية المستقبلية.

الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بالغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية، او عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر والمنافع لملكية الموجودات المالية الى منشأة اخرى. اذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقم الشركة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات اضافة الى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. اذا احتفظت الشركة بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر الشركة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعترف بالاقتراض المضمون للعوائد المستلمة.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة او التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المبالغ المستلمة وغير المستلمة المدنية في الارباح والخسائر.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخرى، فإن الارباح او الخسائر المسجلة سابقا في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاوراق المالية، لا يتم اعادة تصنيفها ضمن بين الارباح او الخسائر، ولكن يتم اعادة تصنيفها ضمن الارباح المستبقاة.

عرض مخصص خسائر الائتمان في المعلومات المالية المرحلية

يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية المرحلية على النحو التالي :

- بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف ونقد وارصدة لدى البنوك) : كخصم من اجمالي القيمة الدفترية للموجودات.
- بالنسبة لادوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر: لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في قائمة المركز المالي المرحلية حيث ان القيمة الدفترية عي القيمة العادلة. ومع ذلك فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ اعادة التقييم في مخصص اعادة التقييم ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الاخر .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الاردني)

الاعتراف بالإيرادات

تتحقق الإيرادات عند تسليم البضاعة للعملاء وإصدار الفاتورة وقيام الشركة بتحويل المخاطر الهامة ومنافع ملكية البضاعة للمشتري وإمكانية قياس مبلغ الإيراد والتكاليف التي تكبدت أو سيتم تكبدها بصورة موثوقة بالإضافة إلى احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى الشركة. هذا وتقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المستلم أو المستحق القبض وتخفيض بمبلغ الخصومات التجارية أو الكمية التي تسمح بها الشركة.

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج من عقد تقديم الخدمة بالرجوع إلى نسبة إنجاز العملية في تاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة. من الممكن قياس نتيجة العملية بطريقة موثوقة عند استيفاء الشروط التالية:

إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة، أو احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة، أو إمكانية قياس مرحلة إنجاز العملية بشكل يمكن الوثوق به بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، أو إمكانية قياس التكاليف التي تكبدت أو سيتم تكبدها في العملية بصورة موثوقة.

عندما لا تستوفي المعايير أو الشروط السابقة، فإنه يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات فقط بالحد الذي يمكن إسترداد من إسترداد المصاريف المعترف بها.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء نظاماً شاملاً موحداً لاحتساب الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل معايير الاعتراف بالإيراد الحالية التي تضمنتها العديد من المعايير والتفسيرات المختلفة ضمن إطار المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية. ويقدم المعيار منهجاً جديداً للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء يتكون من خمس خطوات :

الخطوة الأولى: تحديد العقد المبرم مع العميل

ويعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ كما ويحدد معايير لكل من هذه الحقوق والتزامات.

الخطوة الثانية: تحديد التزامات الاداء في العقد

يتمثل اداء الالتزام الوارد في العقد بالتعهد بنقل بضاعة أو تقديم خدمة للعميل.

الخطوة الثالثة: تحديد قيمة المعاملة

تتمثل قيمة المعاملة في المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقه مقابل نقل البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها للعميل، وذلك باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن طرف ثالث.

الخطوة الرابعة: توزيع قيمة المعاملة على التزامات الاداء في العقد

بالنسبة للعقود التي تتضمن أكثر من التزام اداء، تقوم الشركة بتوزيع قيمة المعاملة على كل التزام اداء بما يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحصيله واستحقاقه مقابل تنفيذ كل من التزامات الاداء.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

الخطوة الخامسة: الاعتراف بالايراد عند استيفاء المنشأة للالتزام الاداء

تعترف الشركة بإيراداتها مع مرور الوقت عند استيفاء اي من الشروط التالية :

- استلام العميل واستفادته في الوقت نفسه من المنافع المقدمة بموجب تنفيذ الشركة لالتزاماتها، او
- عندما يقوم اداء الشركة لالتزامها بإنشاء او زيادة فعالية اصل التي يقع تحت نطاق سيطرة العميل خلال انشاء او زيادة فعالية ذلك الاصل ، او
- اذا لم يسفر اداء الشركة عن نشوء موجودات ينتج عنها استعمالات بديلة للشركة ويكون لدى المنشأة حق في استلام مقابل عن التزامات الاداء المنفذة حتى تاريخه.
- تقوم الشركة بتوزيع ثمن المعاملة على تنفيذ التزامات الاداء المنصوص عليها في العقد بناء على طريقة المدخلات التي تتطلب الاعتراف بالايرادات وفقا للجهود التي تبذلها الشركة او المدخلات التي تحقق الالتزامات التعاقدية. تقوم الشركة بتقدير اجمالي التكاليف اللازمة لانهاء المشاريع بغرض تحديد مبلغ الإيرادات الواجب الاعتراف بها.
- عندما تستوفي الشركة تنفيذ التزامات الاداء عن طريق تسليم البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها، تقوم الشركة بتكوين اصل تعاقدى يستند على قيمة المقابل المكتسب من جراء تنفيذ الالتزام. عند تخطي قيمة المقابل المستلم من العميل قيمة الإيرادات المعترف بها، فإن هذا يؤدي الى نشوء التزام تعاقدى.
- يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم او مستحق الاستلام مع مراعاة شروط وبنود الدفع التعاقدية المتفق عليها. تقوم الشركة بإعادة تقييم إيراداتها التعاقدية وفقا لمعايير محددة بغرض تحديد ما اذا كانت تقوم الشركة بأعمالها بالاصالة او بالوكالة. وقد خلصت الشركة على انها تعمل بالاصالة في جميع معاملات الإيرادات لديها.
- يتم اثبات الإيرادات في البيانات المالية المرحلية بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وامكانية قياس الإيرادات والتكاليف، عند الامكان، بشكل موثوق.

الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد البيانات المالية المرحلية يتطلب من الادارة بأن تقوم بتقديرات، افتراضات وتوقعات قد يكون لها تأثير عند تطبيق السياسات المحاسبية وكذلك قد تؤثر على مبالغ الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف. ان نتائج الاعمال الفعلية من الممكن ان تتغير نتيجة اتباع تلك الافتراضات.

عند اعداد البيانات المالية المرحلية قامت الادارة بإتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند اعداد البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ فيما عدا تطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ الذي نتج عنه تغير في الافتراضات المحاسبية للاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية كما هو موضح ادناه:

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

الاحكام الهامة في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩

• تقييم نموذج الاعمال :

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم واختبار نموذج الاعمال. تحدد الشركة نموذج الاعمال على مستوى يعكس كيفية ادارة مجموعات الموجودات المالية معا لتحقيق هدف اعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الادلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم اداء الموجودات وقياس ادائها، والمخاطر التي تؤثر على اداء الموجودات وكيفية ادارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. تعتبر الرقابة جزءا من التقييم المتواصل للشركة حول ما اذا كان نموذج العمل لتلك الموجودات المالية المحفوظ بها ما زال ملائما، او اذا ما كانت غير ملائمة ما اذا كان هناك تغيير في نموذج العمل وبالتالي تغييرا مستقبليا في تصنيف تلك الموجودات.

• زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان :

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا لموجودات المرحلة ١، او خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ او المرحلة ٣. ينتقل الاصل الى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما اذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمعلومات المستقبلية الموثوقة.

• انشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة :

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على اساس جماعي، يتم تجميع الادوات المالية على اساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الاداة، درجة مخاطر الائتمان، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف المبدئي، فترة الاستحقاق المتبقية، ومجال العمل، والموقع الجغرافي للمقرض، وما الى ذلك). وتراقب الشركة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما اذا كانت لا تزال متشابهة. حيث يعتبر ذلك من المطلوبات لضمان انه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان فإن هناك اعادة تصنيف ملائم للموجودات. وقد ينتج عن ذلك انشاء محافظ جديدة او انتقال موجودات الى محفظة حالية تعكس بشكل افضل خصائص مخاطر ائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات. ان اعادة تصنيف المحافظ والانتقالات بين المحافظ يعد امرا اكثر شيوعا عندما تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (او عندما يتم عكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الموجودات من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح مدتها بين ١٢ شهرا الى الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني، او العكس، ولكنها قد تحدث ايضا ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الاساس من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا او على مدى العمر الزمني ولكن مع تغير قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة نظرا لاختلاف مخاطر الائتمان بالنسبة للمحافظ.

• النماذج والافتراضات المستخدمة:

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك لتقييم خسارة الائتمان المتوقعة. وينطبق الحكم عند تحديد افضل النماذج الملائمة لكل نوع من الموجودات وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج، والتي تتضمن افتراضات تتصل بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الادارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الاكثر اهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المرحلية :

- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من انواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو. وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند الى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

• احتمالية التعثر :

تشكل احتمالية التعثر مدخلا رئيسيا في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديرا لاحتمالية التعثر عن السداد خلال افق زمني معين، ويشمل حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

• الخسارة عند التعرض :

تعتبر الخسارة عند التعرض تقديرا للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. ويستند الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الاخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الاضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

المصاريف

تتكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة لتسويق وبيع منتجات الشركة . ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الإنتاج وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف إذا دعت الحاجة لذلك بين المصاريف العمومية والإدارية وكلفة المبيعات على أساس ثابت.

النقد وما في حكمه

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

الذمم المدينة

تسجل الذمم المدينة بالمبلغ الاصلي بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها ، يتم تكوين مخصص تدني الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير إلى إحتمالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

البضاعة وقطع الغيار

يتم اظهار البضاعة الجاهزة بسعر الكلفة أو صافي القيمة البيعية / صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما اقل، ويتم تحديد الكلفة للبضاعة الجاهزة على أساس طريقة الوارد أولاً والصادر أولاً والتي تتضمن كلفة الشراء وتكاليف التمويل والتكاليف الأخرى المنفقة في سبيل جلبها وإدخالها الى المستودعات في حين يتم اظهار المواد الخام والبضاعة تحت التصنيع وقطع الغيار والمواد الأخرى بالتكلفة ويتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح.

تمثل صافي القيمة القابلة للتحقق السعر المقدر للبيع / للاستخدام في سياق النشاط العادي مطروحاً من التكاليف المقدرة للاكمال والتكاليف الضرورية المقدرة لإتمام عملية البيع/ للاستخدام.

المشاريع تحت التنفيذ

يتم قيد المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة ، وعندما يصبح المشروع جاهزاً للاستخدام يتم نقله الى البند الخاص به من ضمن الممتلكات والمعدات.

الممتلكات والمعدات

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

معدل الاستهلاك السنوي

| | |
|-----------|------------------------------------|
| ٢% | المباني والإنشاءات |
| ١٠% | الآلات والمكائن والمعدات |
| ١٠ - ٢٥ % | محطة تحويل واجهزة كهربائية |
| ١٠ % | التمديدات الصحية والتدفئة المركزية |
| ١٠% | السيارات والخلاطات والمضخات |
| ٢٠% | الاثاث والديكورات |
| ١٥ - ٢٥ % | العدد والأدوات والأخرى |

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة و فترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات و المعدات.

يتم اجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي الموحدة عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم إحتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.

عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات والمعدات فإنه يتم الإعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة، مجمل الربح والخسارة.

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الاردني)

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم الاعتراف بالذمم الدائنة بقيمة الالتزام مقابل الخدمات او البضائع المستلمة سواء صدرت بها فواتير ام لا سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

الشهرة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولية رقم (٣) توحيد الأعمال، والذي يتم بموجبه قيد زيادة كلفة الشراء عن القيمة العادلة للشركات المستثمر بها كشهرة، وعندما يقل المبلغ الممكن استرداده من هذه الشهرة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يجري تخفيض قيمتها إلى القيمة القابلة للإسترداد وتسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

تمثل الشهرة الناتجة عن شراء شركة تابعة أو منشأة بسيطرة مشتركة فائض تكلفة الشراء عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحددة للشركة التابعة أو المنشأة بسيطرة مشتركة والمعترف بها كما في تاريخ الشراء. يتم تسجيل الشهرة أولاً كأصل على أساس التكلفة، ويتم قياسها لاحقاً على أساس التكلفة ناقصاً الإنخفاض المتراكم في القيمة، إن وجد.

لأغراض إختبار إنخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المنتجة للنقد في الشركة والتي يتوقع إستفادتها من عملية الإندماج. يتم إجراء إختبار سنوي لإنخفاض القيمة للوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها أو على فترات أكثر تقارباً إذا وجد ما يشير إلى إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة المدرجة لها يتم تحميل خسارة الإنخفاض أولاً لتخفيض القيمة المدرجة للشهرة الموزعة على الوحدة ثم على الأصول الأخرى المدرجة تناسيباً على أساس القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. إن خسائر إنخفاض القيمة المسجلة للشهرة لا يمكن عكسها في فترات لاحقة.

عند إستبعاد إحدى الشركات التابعة أو المنشآت بسيطرة مشتركة يتم إحتساب قيمة الشهرة المخصصة لها لتحديد الربح أو الخسارة الناتجة من الإستبعاد.

الأطراف ذات علاقة

تتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد والخدمات أو الإلتزامات ما بين الأطراف ذات العلاقة ويتم إعتداد أسس وشروط التعاملات بين الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة.

المخصصات

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

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة بعد الأخذ بعين الإعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الإعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق. تراجع المخصصات وتعديل في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة إذا إنعدمت إمكانية حصول تدفقات خارجية لتسوية المخصصات، يتم عكس المخصصات وتسجيلها كدخل.

شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

عقود الإيجار

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

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

التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعه من العناصر في المجموعه تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشترك في تقديم الخدمات ضمن بيئة إقتصادية محددة. وتشتمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية في الإستثمار في الموجودات المالية، وقطاع الباطون الجاهز وقطاع النقل والشحن وقطاع الصيانة وقطع الغيار وتمارس نشاطها فقط داخل المملكة الأردنية الهاشمية .

التقاص

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

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الإستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستحقاق ، يتم إحتساب مخصص الضريبة على أساس صافي الربح المعدل. وتطبيقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) فإنه قد يترتب للشركة موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الفروقات المؤقتة بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات والمتعلقة بالمخصصات هذا ولم يتم اظهار تلك الموجودات ضمن القوائم المالية المرفقة حيث أنها غير جوهريّة.

تحويل العملات الأجنبية

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

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملات أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم الإعتراف بفروقات أسعار الصرف الناتجة عن تسوية البنوك النقدية أو تحويل بنود نقدية كانت قد استخدمت أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت عند الإعتراف المبدئي بها خلال الفترة أو في القوائم المالية الموحدة سابقاً من ضمن الربح أو الخسارة في الفترة التي ظهرت خلالها.

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

٤ - الشهرة

قامت الشركة في نهاية عام ٢٠٠٧ بشراء كامل حصص الشركاء في رأسمال الشركة الاردنية الحديثة للباطون الجاهز المحدودة المسؤولية بمبلغ ٣٠,٩١٩,٩٨٣ دينار أردني على أساس صافي حقوق الشركاء كما في ١ كانون الثاني ٢٠٠٧ والبالغة ٦,٢٥٨,٨٠٣ دينار أردني، وقد تم اعتبار الفرق البالغ ٢٤,٦٦١,١٨٠ دينار أردني شهرة ناتجة عن شراء كامل حصص رأس المال في تلك الشركة.

بتاريخ الشراء كان نشاط الشركة الأردنية الحديثة للباطون الجاهز المحدودة المسؤولية يتضمن، نشاط تصنيع وبيع الباطون الجاهز للبناء، نشاط كل من النقل والشحن البري، ونشاط صيانة وصناعة المقطورات، وقد تم في نهاية عام ٢٠٠٩ وخلال عام ٢٠١٠ فصل نشاط النقل والشحن البري وتحويله إلى الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري المحدودة المسؤولية (شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠%) وتم في منتصف عام ٢٠١٠ فصل نشاط صيانة وصناعة المقطورات وتحويله إلى شركة الرؤى للصيانة وقطع الغيار المحدودة المسؤولية (شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠%)، كما أن عمليات تحويل الممتلكات والمعدات وقطع الغيار تمت وفقاً لقيمتها الدفترية ما بين الشركات التابعة، حيث لم يتم قيد أية أرباح أو خسائر جوهرية فيما بين الشركات التابعة ، أو ذات أثر مادي على البيانات المالية الموحدة .

ان الشهرة الناتجة من عملية الشراء أعلاه والبالغة ٢٤,٦٦١,١٨٠ دينار أردني تم اخضاعها لاختبار التدني وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وقد تم توزيعها على وحدات توليد النقد التالية :

- الباطون الجاهز

- النقل والشحن البري

قبل الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الشهرة ، ان وجدت، تم توزيع قيمة الشهرة على وحدات توليد النقد على النحو التالي:

| ٣٠ أيلول ٢٠١٨ | ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ |
|---------------|---------------------|
| ١٢,٣٣٠,٥٩٠ | ١٢,٣٣٠,٥٩٠ |
| ١٢,٣٣٠,٥٩٠ | ١٢,٣٣٠,٥٩٠ |
| ٢٤,٦٦١,١٨٠ | ٢٤,٦٦١,١٨٠ |

الإختبار السنوي لإنخفاض القيمة :

- في نهاية عام ٢٠١٧، قامت الشركة الأم بتقييم قيمة المبلغ المسترد من الشهرة، وقد تم تحديد بأنه لا يوجد إنخفاض في قيمة الشهرة المرتبطة بالشركة التابعة والتي تعمل في نشاط تصنيع وبيع الباطون الجاهز للبناء. ان القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد (مصنع الباطون الجاهز) قد تم قياسها على أساس القيمة في الاستخدام. والتي تم احتسابها باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة من خلال الموازنات التقديرية والمعتمدة من قبل ادارة الشركة والتي تغطي فترة خمس سنوات قادمة على اساس معدل خصم قدره ١٤,٨ % سنوياً.

- في نهاية عام ٢٠١٧، قامت الشركة الأم بتقييم قيمة المبلغ المسترد من الشهرة، وقد تم تحديد بأنه لا يوجد إنخفاض في قيمة الشهرة المرتبطة بالشركة التابعة والتي تعمل في نشاط النقل والشحن البري. ان القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد (النقل والشحن البري) قد تم قياسها على أساس القيمة في الاستخدام. والتي تم احتسابها باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة من خلال الموازنات التقديرية والمعتمدة من قبل ادارة الشركة والتي تغطي فترة خمس سنوات قادمة على اساس معدل خصم قدره ١٢,١ % سنوياً.

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الاردني)

٥ - الممتلكات والمعدات

| ٣٠ أيلول ٢٠١٨ | ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ | |
|-------------------------|---------------------|--|
| التكلفة : | | |
| ١٣٣,٥٨٠,٨٥٩ | ١٢٥,٢٩١,٤٣٨ | الرصيد في أول المدة |
| ١,٢٠٨,٤٨٢ | ٩,٧٦١,٤١٤ | الإضافات |
| (٣٠٣,٧٤٢) | (٩٦٠,٦٠٦) | الإستبعادات |
| - | (٥١١,٣٨٧) | تحويلات |
| (١١,٩١٢,٥٩٨) | - | تحويلات الى ممتلكات ومعدات محتفظ بها للبيع |
| ١٢٢,٥٧٣,٠٠١ | ١٣٣,٥٨٠,٨٥٩ | الرصيد في نهاية المدة |
| مجمع الاستهلاك : | | |
| ٣٦,٠٣٠,٢٦١ | ٢٩,٨٦١,٠٥٤ | الرصيد في أول المدة |
| ٤,٥٩٠,٠٧١ | ٦,٩١٢,٦٣٩ | إستهلاكات |
| (١٠٧,٨١٦) | (٢٣٢,٠٤٥) | الإستبعادات |
| - | (٥١١,٣٨٧) | تحويلات |
| (٤,٧٩٩,٣٨٥) | - | تحويلات الى ممتلكات ومعدات محتفظ بها للبيع |
| ٣٥,٧١٣,١٣١ | ٣٦,٠٣٠,٢٦١ | الرصيد في نهاية المدة |
| ٨٦,٨٥٩,٨٧٠ | ٩٧,٥٥٠,٥٩٨ | صافي القيمة الدفترية |

٦ - القروض والمراوحة

مصرف الراجحي :

حصلت الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١٦ على تسهيلات ائتمانية من مصرف الراجحي بقيمة ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني ، ويتم تسديدها بموجب اقساط شهرية قيمة كل قسط ١٦٦,٦٦٦ دينار أردني ، كما وحصلت الشركة على اعتمادات اجلة وسقف بيع اجل بالاطلاع بقيمة ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني، وهي بضمان الكفالة الشخصية للمهندس زياد خلف محمد المناصير، ورهن شاحنات بقيمة ٢٧,٣٨٩,٤٢٣ دينار اردني لصالح مصرف الراجحي.

بنك المال الاردني :

حصلت الشركة الأردنية الحديثة للباطون الجاهز (شركة تابعة) على قرض من بنك المال الاردني بمبلغ وقدره ٢,١٩٧,٠٠٠ دولار امريكي بما يعادل ١,٥٥٧,٦٧٣ دينار اردني وذلك لغاية تمويل شراء وتركيب الواح خلايا شمسية حيث قام البنك بحجز مبلغ ٤٦٧,٣٠٢ دينار اردني من حساب الجاري وهي تمثل الدفعة الاخيرة عن المشروع على ان يسدد القرض على مدار ٩ سنوات من ضمنها فترة السماح سنة بموجب ٩٦ قسط شهري غير منتظمة الفائدة قيمة كل قسط ٢٢,٩٠٠ دولار امريكي عدا القسط الاخير بباقي الرصيد في حينه حيث يستحق القسط الاول بعد سنة من تاريخ التنفيذ وعلى ان تسدد الفوائد شهريا طوال فترة القرض والسماح وهو بكفالة السيد احمد خلف المناصير، وخلال عام ٢٠١٧ تم انتهاء جزء من المشاريع وتم دفع مبلغ ٣٠٣,١٥٢ دينار اردني وهو كامل المبلغ.

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الاردني)

البنك الاهلي الاردني :

حصلت الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري (شركة تابعة) على تسهيلات بنكية من البنك الاهلي الاردني بسقف تمويل اعتمادات اجلة وبالاطلاع بقيمة ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني ، ويسدد مبلغ التمويل بموجب اقساط شهرية متساوية وعلى مدى ٢٤ شهر غير شاملة فترة الاعتماد الاجل، وهي بضمان الكفالة الشخصية للمهندس زياد خلف محمد المناصير وكفالة شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة (الشركة الام) وكفالة الشركة الاردنية الحديثة للباطون الجاهز (شركة شقيقة).

البنك الاستثماري:

حصلت الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري (شركة تابعة) على قرض من البنك الاستثماري بقيمة ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار، ويتم تسديدها بموجب ٣٦ قسط شهري قيمة كل قسط ٨٣,٤٠٠ دينار اردني غير شاملة للفائدة، وهي بضمان الكفالة الشخصية للمهندس زياد خلف محمد المناصير وكفالة شركة آفاق للاستثمار والتطوير العقاري القابضة (الشركة الام).

٧- التزامات مقابل عقود تأجير تمويلي

حصلت الشركة التابعة (الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري ذ.م.م) وتمثل بقيمة تمويل كل من راس قاطرة عدد (٦٤) ونصف مقطورة عدد (٢٥) بمبلغ ١٤,٩٢٦,٨٨٠ دينار أردني وقطعتين أرض بمبلغ ٩٣١,٠٠٠ دينار اردني من قبل الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي والتي تعادل القيمة الحالية لمجموع دفعات الايجار .

٨- ادارة المخاطر

تشمل المخاطر التي يمكن ان تتعرض لها الشركة على مخاطر السوق والأئتمان، السيولة والتي يتم ادارتها من قبل الشركة كما يلي

مخاطر السوق

تعرف مخاطر السوق بأنها مخاطرة تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في اسعار السوق، وتشمل المخاطر التالية :

مخاطر تقلبات العملات:

وتعرف بأنها مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداه المالية بسبب التغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية، وان المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية المقيمة بالدولار الامريكي منخفضة بسبب ثبات سعر صرف الدينار الأردني مقابل الدولار الامريكي ، أما المخاطر المتعلقة بالعملات الاجنبية الأخرى فقد تم بيان أثرها في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة .

مخاطر سعر الفائدة:

وتعرف بأنها مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداه المالية نتيجة التغير في معدل الفائدة السوقية ، وان الادوات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة ليست خاضعة لمخاطر سعر الفائدة باستثناء البنوك الدائنة والقروض التي تخضع لمعدلات الفائدة الدارجة في السوق.

شركة آفاق للإستثمار والتطوير العقاري القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الاردني)

مخاطر الاسعار الأخرى

وتعرف بأنها مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في اسعار السوق (غير تلك الناجمة عن مخاطر تقلبات العملات أو مخاطر سعر الفائدة) سواء كان سبب التغيرات عوامل خاصة بالأداة المالية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق ، وإن الادوات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة ليست خاضعة لمخاطر السعر الأخرى بإستثناء الإستثمارات.

مخاطر الائتمان

تعرف بأنها مخاطر أخفاق أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً بذلك خسارة مالية للطرف الاخر و تحتفظ الشركة بالأرصدة النقدية لدى مؤسسات مصرفية ذات ملاءة جيدة وتسعى الشركة لتقليل المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالعملاء من خلال الرقابة على مستويات الائتمان الممنوحة للعملاء ومراقبة الذمم القائمة والعمل على تحصيلها وأخذ المخصصات اللازمة للمشكوك في تحصيله منها .

مخاطر السيولة

وتعرف بأنها مخاطر تعرض المنشأة الى صعوبة الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية ، وان الشركة ليست خاضعة لمثل هذه المخاطر .

٩- المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة من قبل ادارة الشركة بتاريخ ١٨ تشرين الأول ٢٠١٨ ، وتمت الموافقة على إصدارها .

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND
REAL ESTATE DEVELOPMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30,
2018**

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**

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

REPORT ON REVIEWING THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

To the President and Members of the Board of Directors
Afaq Holding for Investment and Real Estate Development Company. (P.L.C)

Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position of Afaq Holding for Investment and Real Estate Development Company. (P.L.C) as of September 30, 2018, and the related statements of Interim consolidated Comprehensive income, Owners' equity and cash flows for the period then ended, The management is responsible of preparing and presenting company's financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim 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". This standard requires that we plan and perform the review to obtain reasonable assurance as to whether the consolidated financial statements are free of material misstatement. Our review is primarily limited to inquiries of the company's accounting and financial departments personnel as well as applying analytical procedures of financial data .The range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to International Auditing Standards, Accordingly, obtaining assurances and confirmations about other significant aspects checked through an audit procedure was not achievable, Hence, We do not express an opinion regarding the matter.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim consolidated financial statements do not express a true and fair view in accordance with International Accounting Standard No. 34.

Ghosheh & Co.

Walid M. Taha
License No.(703)



Amman- Jordan
October 18, 2018

AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Unaudited)
AS OF SEPTEMBER 30, 2018 AND DECEMBER 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

| | Note | 2018 | 2017 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| ASSETS | | | |
| Non-current assets | | | |
| Goodwill | 4 | 24,661,180 | 24,661,180 |
| Property and equipment | 5 | 86,859,870 | 97,550,598 |
| Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income | | 43,783 | 43,783 |
| Deferred finance lease interest expenses | | 1,128,500 | 1,754,603 |
| Restricted Cash at Bank | | - | 303,152 |
| Total non-current assets | | 112,693,333 | 124,313,316 |
| Current assets | | | |
| Prepaid expenses and other receivables | | 4,380,311 | 4,028,761 |
| Inventory and Spare Parts | | 6,351,205 | 6,892,205 |
| Accounts receivable and checks under collection | | 45,053,387 | 50,702,873 |
| Cash and cash equivalents | | 247,402 | 849,195 |
| | | 56,032,305 | 62,473,034 |
| Property and equipment held for sale | | 6,601,942 | - |
| Total current assets | | 62,634,247 | 62,473,034 |
| TOTAL ASSETS | | 175,327,580 | 186,786,350 |
| LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY | | | |
| Owners' equity | | | |
| Share capital | 1 | 80,000,000 | 80,000,000 |
| Statutory reserve | | 7,402,418 | 7,402,418 |
| Proposed dividends | | - | 3,376,557 |
| Accumulated Loss | | (1,866,418) | - |
| Total owners' equity | | 85,536,000 | 90,778,975 |
| Non-current liabilities | | | |
| Long-term loans and murabaha | 6 | 1,370,134 | 4,551,920 |
| Obligation under long-term finance lease contract | 7 | 9,599,950 | 12,132,100 |
| Long term deferred checks | | 616,368 | 3,947,083 |
| Total non-current liabilities | | 11,586,452 | 20,631,103 |
| Current liabilities | | | |
| Accrued expenses and other payables | | 2,467,578 | 2,085,997 |
| Accounts payable | | 24,451,122 | 8,718,009 |
| Current portion of Deferred cheques | | 16,604,988 | 30,598,527 |
| Obligation under short-term finance lease | 7 | 3,376,200 | 3,279,640 |
| Short term loan | | 1,750,666 | 1,953,464 |
| Long-term loans and murabaha current portion | 6 | 6,568,699 | 9,009,300 |
| Banks overdraft | | 22,985,875 | 19,731,335 |
| Total current liabilities | | 78,205,128 | 75,376,272 |
| TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY | | 175,327,580 | 186,786,350 |

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

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

| | For the period | | From the beginning of the year to | |
|--|---|---|--|-------------------------------|
| | July 1,2018 till September 30,2018 | July 1,2017 till September 30,2017 | September 30, 2018 | September 30, 2017 |
| Sales | 17,208,743 | 24,732,156 | 54,855,078 | 73,510,827 |
| Cost of sales | (15,849,146) | (23,024,735) | (50,574,201) | (66,430,858) |
| Gross profit | 1,359,597 | 1,707,421 | 4,280,877 | 7,079,969 |
| General, Administrative, selling and marketing expenses | (1,001,967) | (910,825) | (2,954,203) | (2,804,291) |
| Financial charges | (967,947) | (731,323) | (2,950,520) | (1,620,008) |
| Net other revenues and expenses | (32,672) | (170,947) | (182,642) | (55,081) |
| Income before tax | (642,989) | (105,674) | (1,806,488) | 2,600,589 |
| Income tax | (20,251) | 104,984 | (59,930) | (248,770) |
| NET INCOME FOR THE PERIOD | (663,240) | (690) | (1,866,418) | 2,351,819 |
| Other comprehensive income : | - | - | - | - |
| Total comprehensive income for the period | (663,240) | (690) | (1,866,418) | 2,351,819 |
| Earnings per share: | | | | |
| Earnings per share -JD/Share | (0,008) | (0,000) | (0,023) | 0,029 |
| Weighted average of outstanding shares | 80,000,000 | 80,000,000 | 80,000,000 | 80,000,000 |

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

AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

| | Share capital | Statutory reserve | Proposed dividends | Accumulated Loss | Total |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------|
| Balance at January 1, 2018 | 80,000,000 | 7,402,418 | 3,376,557 | - | 90,778,975 |
| Dividends Paid | - | - | (3,376,557) | - | (3,376,557) |
| Comprehensive income for the period | - | - | - | (1,866,418) | (1,866,418) |
| Balance at September 30, 2018 | 80,000,000 | 7,402,418 | - | (1,866,418) | 85,536,000 |
| Balance at January 1, 2017 | 80,000,000 | 7,050,790 | 9,000,000 | 236,907 | 96,287,697 |
| Dividends Paid | - | - | (9,000,000) | - | (9,000,000) |
| Comprehensive income for the period | - | - | - | 2,351,819 | 2,351,819 |
| Balance at September 30, 2017 | 80,000,000 | 7,050,790 | - | 2,588,726 | 89,639,516 |

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

AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

| | For the Nine months ended September 30, 2018 | For the Nine months ended September 30, 2017 |
|--|---|---|
| OPERATING ACTIVITIES | | |
| (Loss)/income before tax | (1,806,488) | 2,600,589 |
| Adjustments of (Loss)/ income before income tax: | | |
| Depreciation | 4,590,071 | 6,100,025 |
| Loss/gain on sale of property and equipment | 44,155 | (6,085) |
| Loss on property and equipment held for sale | 141,533 | - |
| Financial Charges | 2,950,520 | - |
| Changes in operating assets and liabilities: | | |
| Prepaid expenses and other receivables | 274,553 | (3,920,225) |
| Accounts receivable and checks under collection | 5,649,486 | (6,436,800) |
| Inventory and spare parts | 541,000 | (557,292) |
| Deferred cheques | (17,324,254) | (7,296,087) |
| Accounts Payable | 15,733,113 | |
| Accrued expenses and other payables | 321,651 | (1,180,392) |
| Cash available from/ (used in) operating activities | 11,115,340 | (9,076,259) |
| Financial charges paid | (2,950,520) | (1,620,008) |
| Net cash available from/ (used in) operating activities | 8,164,820 | (10,696,267) |
| INVESTING ACTIVITIES | | |
| Purchase of property and equipment | (1,208,482) | (7,756,685) |
| Proceeds from sales of property and equipment | 151,771 | 629,041 |
| Proceeds from sales of property and equipment held for sale | 369,738 | - |
| Net cash used in investing activities | (686,973) | (7,127,644) |
| FINANCING ACTIVITIES | | |
| Banks overdraft | 3,254,540 | 10,449,197 |
| Paid Dividends | (3,376,557) | (9,000,000) |
| Obligation under finance lease | (2,435,590) | 14,926,880 |
| Loans | (5,825,185) | 9,343,567 |
| Deferred letters of credit | - | (7,901,819) |
| Net cash/(used in) available from financing activities | (8,382,792) | 17,817,825 |
| Net change in cash and cash equivalents | (904,945) | (6,086) |
| Cash restricted at banks | 303,152 | 164,150 |
| Cash and cash equivalents, January 1 | 849,195 | 2,191,192 |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS, SEPTEMBER 30 | 247,402 | 2,349,256 |
| Non-Cash Items | | |
| Transfer of property and equipment to property and equipment held for sale | 7,113,213 | - |

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

AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

1. ORGANIZATION AND ACTIVITIES

Afaq Holding for Investment and Real Estate Development Company ("the Company") is a Jordanian Public Shareholding Company registered on November 30, 2005 under commercial registration number (375). After it was decided to change the Company's legal status from a limited liability company to a public shareholding company. The Company's share capital is JD 80,000,000 and is divided into 80,000,000 shares each for JD 1.

The Principal activity of the Company is:-

- Management of its subsidiaries, or participation in the management of other companies which it is a shareholder there in.
- Investing its cash in shares, bonds and securities.
- Lending loans, guarantees and financing to its subsidiary Companies.
- Ownership of patents, trademarks, concession rights and other intangible rights and the exploitations And leasing thereof, to its subsidiaries or to other Companies.

The Company and subsidiaries' Headquarter is in Amman.

On September 30, 2018 and December 31, 2017 the interim consolidated financial statement comprised the subsidiaries' financial statements as follows:

| Subsidiary company name | Registration place | Registration year | Vote and equity percentage | Principal activity |
|--|---------------------------------|-------------------|----------------------------|---|
| Jordan Modern Ready Mix Concrete L.T.D Company * | The Hashemite kingdom of Jordan | 2000 | 100 % | Manufacturing and selling ready mix concrete for construction |
| Advanced Transportation and Shipping Services Co. | The Hashemite kingdom of Jordan | 2001 | 100 % | Transportation and land shipping inside and outside Jordan |
| Visions For The Maintenance Of Spare Parts Company | The Hashemite kingdom of Jordan | 2010 | 100% | Maintenance and industry Of trailers |

* According to Investment Encouragement Law, the subsidiary Company (Jordan Modern Ready Mix Concrete Co.) has obtained an income tax exemption of 75% except for Aqaba Special Economic Zone authority, as this exemption ends on December 31, 2019.

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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

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

| <u>New Standards</u> | <u>Effective Date</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| (IFRS) No.16 – Leases | January 1, 2019 |

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

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation

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

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

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

The interim consolidated statement do not include all the information and notes needed in the annual financial statement and must be reviewed with the ended financial statement at December 31, 2017, in addition to that the result for the nine months ended in September 30, 2018 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2018.

Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim consolidated financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the period ended 31 December 2017.

Basis of consolidating interim financial statements

The interim consolidated financial statements incorporate the financial statements of Afaq Holding Investment and Real Estate Development Company (Public Shareholding Company) and the subsidiaries controlled by the Company.

Control is achieved where the Company:

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

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

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

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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

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

The consolidation process begins when the company achieves control over the investee (subsidiary), while that process stops when the company loses control of the investee (subsidiary). In particular Income and expenses of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated income statement, and the consolidated comprehensive income statement from the effective date of acquisition and up to the effective date of which it loses control of a subsidiary Company.

The profit or loss and each component of other comprehensive income elements distributed on the company's owners and owners of non-controlling interests, total comprehensive income for the subsidiary are distributed to the owners the company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balances.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with those used by the parent Company.

All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated in full on consolidation.

Equity instruments at FVTOCI

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve: The cumulative gains or loss will not be reclassified to investments. But reclassified to retained earnings. The Company has designated all instruments that are not held for trading as at FVTOCI

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss when the Company right to receive the dividends is established, unless the dividends clearly represents a recovery of a part of the cost of the investments. Other net gains and losses are recognized in OCI and are never reclassified to profit or loss.

Debt instruments at amortized cost or at FVTOCI

The Company assesses the classification and measurement of the cash flow characteristics of the contractual asset and the Company's business model for managing the asset
For an asset to be classified and measured at amortized cost or at FVTOCI, contractual terms should give rise to cash flows that solely represent payments of principal and interest on the principal outstanding (SPPI).

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

At initial recognition of a financial asset, the Company determines whether newly recognized financial assets are part of an existing business model or whether they reflect the commencement of a new business model. The Company reassess its business models each reporting period to determine whether the business models have changed since the preceding period. For the current and prior reporting period the Company has not identified a change in its business models.

When a debt instrument measured at FVTOCI is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in OCI is reclassified from equity to profit or loss. In contrast, for an equity investment designated as measured FVTOCI, the cumulative gain/loss previously recognized in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss but transferred within equity.

Debt instruments that are subsequently measured at amortized cost or FVTOCI are subject to impairment.

Financial assets at FVTPL

Financial assets at FVTPL are:

- (i) assets with contractual cash flows that are not SPPI; or and
- (ii) assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- (iii) assets designated at FVTPL using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains / losses arising on re-measurement recognized in profit or loss.

Fair value option: A financial instrument with a reliably measurable fair value can be designated as FVTPL (the fair value option) on its initial recognition even if the financial instrument was not acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing. The fair value option can be used for financial assets if it eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities, or recognizing related gains and losses on a different basis (an "accounting mismatch").

Reclassifications

If the business model under which the Company holds financial assets changes. The financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category applies prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model that results in reclassifying the Company's financial assets. During the current financial year and previous accounting period, there was no change in the business model under which the Company holds financial assets and therefore no reclassifications were made.

Impairment

IFRS 9 replaces the "incurred loss" model in IAS 39 with an expected credit loss model (ECLs). The Company recognizes loss allowance for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at FVTPL:

- Cash and bank balances;
- Trade and other receivables;
- Due from related party.

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

With the exception of purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12 Month ECL, i.e. lifetime ECL that results from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date (referred to as stage1); or
- Full lifetime ECL, i.e. Lifetime ECL that results from all possible default events over the life of the financial instruments, (referred to as stage2 and stage3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

The Company has elected to measure loss allowances of cash and bank balances, Trade and other receivables, and due from a related party at an amount equal to life time ECLs. ECLs are probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flow to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from weighting of multiple future economic scenarios. Discounted at the asset's EIR.

Loss allowance for financial investments measured at amortized costs are deducted from gross carrying amount of assets. For debt securities a FVTOCI, the loss allowance is recognized in the OCI, instead of reducing the carrying amount of the asset.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue costs or effort. This includes both quantitative and qualitative including forward-looking information.

For certain categories of financial assets, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

Impairment losses related to cash and bank balances, trade and other receivables and due from a related party, are presented separately in the interim condensed statement of income and other comprehensive income

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of the grade of the investment
Measurement of ECL.

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Company employs statistical models for ECL calculations. ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. For measuring ECL under IFRS 9, the key input would be the term structure of the following variables.

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD); and
- Exposure at default (EAD).

These parameters will be derived from our internally developed statistical models and other historical data. They will be adjusted to reflect forward – looking information

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to as stage 3 assets. At each reporting date, the Company assesses Whether financial assets carried at amortized costs and debt securities at FVTOCI are credit-impaired. A financial asset is credit impaired when one or more events that have a detrimental impact in the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

DE-recognition of financial assets

The Company de-recognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity .If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. if the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On de recognition of a financial asset measured at amortized cost or measured at FVTPL, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss

On DE recognition of a financial asset that is classified as FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve is not reclassified to profit or loss, but Is reclassified to retained earnings.

Presentation of allowance for ECL are presented in the condensed interim financial information

Loss allowances for ECL are presented in the in the condensed interim financial information as follows:

For financial assets measured at amortized cost (loans and advances, cash and bank balances): as a deduction from the gross carrying amount of the assets.

for debt instruments measured at FVTOCI no loss allowance is recognized in the interim condensed statement of financial position as the carrying amount is at fair value. However, the loss allowance is included as part of the revaluation amount in re-evaluation reserve and recognized in other comprehensive income.

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Revenue recognition

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" outlines a single comprehensive model of accounting for revenue arising from contracts with customers and supersedes current revenue recognition guidance found across several standards and Interpretation within IFRSs. It establishes a new five-step model that will apply to revenue arising from contracts with customers.

Step1: identify the contract with customer : A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets out the criteria for each of those rights and obligations.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract: performance obligation in a contract is a promise to transfer a good or service to the customer

Step 3 :Determine the transaction price Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring the goods and services to a customer excluding amount collected on behalf of third parties.

Step 4 : Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract: For a contract that has more than one performance obligation the Company will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that depicts the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for satisfying each performance obligation.

Step 5: Recognize revenues as and when the entity satisfies the performance obligation
The Company recognizes revenue over time if any one of the following criteria is met:

The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company performance as The Company performs.

The Company performance creates or enhances an asset that the customer controls as the asset is created or enhanced or

The Company's performance does not create an asset with an alternative use to the Company and the entity has an enforceable right to payment for performance obligation completed to date. The Company allocates the transaction price to the performance obligations in a contract based on the input method which requires the revenue recognition on the basis of the Company's efforts or inputs to the satisfaction of the performance obligations. The Company estimates the total costs to complete the projects in order to determine amount of revenue to be recognized.

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Impact of changes in accounting policies due to adoption of new standards (continued)

Revenue recognition (continued)

When the Company satisfies A performance obligation by delivering the promised goods and services, it creates a contract asset based on the amount of consideration earned by the performance. Where the amount of consideration received from the customer exceeds the amount of revenue recognized this gives rise to a contract liability

Revenue is measured at the fair value of consideration received or receivable, taking into account the contractually agreed terms of payment. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as a principal or agent and has concluded that it is acting as a principal in all of its revenue arrangements.

Revenue is recognized in the interim condensed consolidated financial statements to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue and costs, if and when applicable, can be measured reliably.

Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

The preparation of condensed consolidated financial statements requires management to make judgments estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these condensed consolidated financial statements, the significant Judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of IFRS 9 which has resulted in changes in accounting judgments for recognition of financial assets and Liabilities and impairment of financial assets, as set out below.

Critical judgments in applying the Company's accounting policies in respect of IFRS 9

Business model assessment: Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Company's determines the business model at a level that reflects how the Company's financial assets were managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgments reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. Monitoring is part of the Company's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets .

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Significant increase of credit risk

ECLs are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage1 assets, or lifetime ECL assets for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Company takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

Establishing Company s of assets with similar credit risk characteristics

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are Company collected on the basis of shared risk characteristics (e g, instrument type, credit risk grade, collateral type, date of initial recognition, remaining term to maturity, industry, geographic location of the borrower, etc.). The Company monitors the appropriateness of the credit risk characteristics on an ongoing basis to assess whether they continue to be similar. this is required in order to ensure that when credit risk characteristics change there is an appropriate re-segmentation of the assets. This may result in new portfolios being created or assets moving to an existing portfolio that better reflects the similar credit risk characteristics of that Company of assets. Re-segmentation of portfolios and movement between portfolios is more common when there is a significant Increase in credit risk (or when that significant increase reverses) and so assets move from 12-month to lifetime ECLs, or vice versa, but it can also occur within portfolios that continue to be measured on the same basis of 12 month or lifetime ECLs but the amount of the ECLs changes because the credit risk of the portfolios differ.

Models and assumptions used

The Company uses various models and assumptions in measuring fair value of financial assets as well as in estimating ECL. Judgment is applied in identifying the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

Key sources of estimation uncertainty in respect of IFRS 9

The following are key estimations that the management has used in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in condensed consolidated interim financial statements

Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product /market determines the forward looking information relevant to each scenario; When measuring ECL the Company uses reasonable and supportable forward looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other .

Probability of Default

PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of Default over a given time horizon, the calculation which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

Loss Given to Default

LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Expenses

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

General and administrative expenses include direct and indirect costs which are not specifically part of production costs as required under Generally Accepted Accounting principles. Allocations between general and administrative expenses and cost of sales are made on a consistent basis when required.

Cash and cash equivalents

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

Trade receivable

Receivables are non- derivative financial assets with fixed payments that are quoted in an active market.

Trade receivables are stated at invoice amount less any provision for doubtful and a provision for doubtful debts is taken when there is an indication that the receivable may not be collected, and are written off in the same period when there is impossible recovery of them.

Inventories and spare parts

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined, for finished goods, on a first-in-first-out cost basis and includes cost of purchases, fund and other costs incurred in order to get and into warehouse. Raw material, work in process, spare parts and other inventories are stated at cost which is determined by using weighted average cost basis.

Projects in progress

The projects in progress have been prepared on cost, when a project becomes ready to use, it is transferred to the related property, plant equipment caption.

**AFAQ HOLDING INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Property and equipment

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

| | Annual depreciation rate |
|---|--------------------------|
| Buildings and constructions | 2% |
| Plant and machinery | 10% |
| Electricity transformation station and electrical devices | 10% - 25% |
| Central heating and sanitary | 10% |
| Vehicle, mixers, and pumps | 10% |
| Furniture and decoration | 20% |
| Tools and others | 15-25% |

Useful lives and the depreciation method are reviewed periodically to make sure that the method and amortization period are appropriate with the expected economic benefits of property and equipment.

Impairment test is performed to the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position. When any events or changes in circumstances shows that this value is non-recoverable.

In case of any indication to the low value, Impairment losses are calculated according to the policy of the low value of the assets.

At the exclusion of any subsequent property and equipment, recognize the value of gains or losses resulting, Which represents the difference between the net proceeds of exclusion and the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position, Gross Profit and loss.

The Provisions

The provision is formed, when the Company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment consider is considered and it has ability to estimate it reliably.

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

Contingent liabilities

Contingent liabilities are based on the possibility that rise from uncertain future events, or present obligations without the occurrence of payments or the inability to be measured reliably.

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statement.

Accounts payable and accruals

Accounts payable are stated at the obligation amounts for received services and goods, whether billed by the suppliers or not.

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Goodwill

International Accounting Standards Board issued International Financial Reporting Standard No. 3/Integration.

The recorded increase purchase cost over the fair value invested as goodwill.

When the recoverable amount of this goodwill less the net book value, goodwill is reduced to the recoverable amount and the value of the declining are recorded in the consolidated statement of comprehensive income

Resulting Goodwill on acquisition of subsidiary or joint control of an entity represents the purchase cost for the company's share in the net fair value of the assets, liabilities and contingent liabilities of the subsidiary identified and recognized at the date of purchasing First, goodwill recorded as an asset on the basis of cost, then measured later on the basis of cost less accumulated decline in value for the purposes of impairment testing Goodwill is distributed to all cash-generating units in the company and which is expected to benefit from the integration process.

For the purposes of impairment, goodwill is distributed on all units generating cash which is expected to benefit from consolidation, an annual test is done for cash generating units, which goodwill has been distributed for them, or at more frequent if any such indication exists in the declining of the unit value, If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, it is first loaded impairment loss to reduce the carrying amount of goodwill allocated to the unit and then on the other assets listed on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. That the recorded impairment losses of goodwill can not be reversed in subsequent periods.

At the exclusion of a subsidiary, the value of goodwill is allocated to them to determine the profit or loss resulting from the exclusion.

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 leases.

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

The sectoral report

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

Group include key business sector to invest in financial assets & ready mix concert and the transport sector and shipping sector maintenance& spare parts and operate only inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

Offsetting

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

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Income tax

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

Related parties

The transactions with related parties consists of transfer of resources and services and obligations between related parties, conditions and basis of transactions between related parties are made by the administrations.

Foreign currency translation

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

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30 , 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

4. GOODWILL

At the end of 2007, the Company purchased all partners shares in share capital of Jordan Modern Ready Mix Concrete Limited Liability Company for JD 30,919,983 according to net shareholders equity as of January 1, 2007 amounted JD 6,258,803, and the difference JD 24,661,180 was considered as a goodwill, resulting from purchasing all share capital of that company.

On the date of the purchase the activity of Jordan Ready mix concrete company was transport and road freight, manufacturing and sale of concrete, maintenance and manufacture trailers then the year ended December 31, 2009.

In 2010 were separated transport and road freight were and separated converted to Advanced Transportation and Shipping services (a subsidiary company 100% owned by).

In mid 2010 were separated maintenance and industry trails were seperated and converted to Vision for the Maintenance of Spare Parts Company (a subsidiary company 100% owned by) and the transfer of property and equipment and spare parts according to the book value between the subsidiaries where not under any significant gains or loses between subsidiaries or a material effect on the consolidated financial statement.

Goodwill arising from the procurement process worth of JD 24,661,180 were subjected to impairment test in accordance with International Financial Reporting Standards.

They were distributed to cash – generating units following a:

- Ready mix concert
- Transportation & shipping service.

Before recognition goodwill impairment losses (if any) have been distributed amount of goodwill on the cash- generality unites as following:

| | September 30, 2018 | December 31, 2017 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Jordan Modern Ready mix concert Company | 12,330,590 | 12,330,590 |
| Advanced Transportation and Shipping Services Company | 12,330,590 | 12,330,590 |
| | 24,661,180 | 24,661,180 |

Annual Impairment Test

During the financial year the parent company has assessed the recoverable amount of the good will, and has been identified that there is no decline is the value of the goodwill associated with the subsidiary company, which is working with manufacturing and selling of ready mix concrete.

The recoverable amount of cash generating manufacturing &selling of Ready mix concert unit measured on the basis of value in use. Was calculated using the expected cash flows through the budgets and approved by the directors of the company which covers the next five years on the basis of a discount rate of 14.8% per year.

During the financial year the parent company has assessed the refund value of the good will and hit has identified that there is no decline is the value of the goodwill associated with the subsidiary company, which is working with manufacturing and selling of ready mix concrete .

The recoverable amount of cash generating manufacturing and selling of Transportation & shipping services unit measured on the basis of value in use. was calculated using the expected cash flows through the budgets and approved by the directors of the company which covers the next five years on the basis of a discount rate of 12.1% per year.

AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT COMPANY

(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued) FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018 (EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

5. PROPERTY AND EQUIPMENT

| | September 30, 2018 | December 31, 2017 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cost: | | |
| Balance in the first period | 133,580,859 | 125,291,438 |
| Additions | 1,208,482 | 9,761,414 |
| Disposals | (303,742) | (960,606) |
| Transfers | - | (511,387) |
| Transfers to property held for sale | (11,912,598) | - |
| Balance at end of period | 122,573,001 | 133,580,859 |
| | | |
| Balance in the first period | 36,030,261 | 29,861,054 |
| Depreciation | 4,590,071 | 6,912,639 |
| Disposals | (107,816) | (232,045) |
| Transfers | - | (511,387) |
| Transfers to property held for sale | (4,799,385) | - |
| Balance at end of period | 35,713,131 | 36,030,261 |
| Net book value | 86,859,870 | 97,550,598 |

6. LOANS AND MURABAHA

- Al Rajhi Bank

Advanced Transportation and shipping Services Company obtained facilities during 2016 from Al Rajhi JD 6,000,000 paid monthly by installments of 166,666. Also, the Company obtained deferred letters of credit of 2,000,000 which is personally guaranteed by Eng Ziad Khalaf Mohammad Al Manaseer and mortgaged vans by 27,389,423 for Al Rajihi Bank.

- Jordan Capital Bank

Jordan modern ready mix Concrete Company obtained a loan from Jordan Capital Bank of \$ 1,557,673 for the purpose of financing the purchase of Solar Cells in which the bank restricted JD 467,302 from the current account which is the last installment. The loan is repaid in 9 years within a year allowance and in 96 monthly installments within an irregular interest each for \$ 22,900 except for the last installment and is guaranteed by Mr. Ahmad Khalaf Al Manaseer.

- Jordan Ahli Bank

Advanced Transportation and shipping Services Company obtained facilities from Jordan Ahli Bank within a ceiling of financing letters of credit of 5,000,000 It is repaid by equal monthly installments for 24 months and is personally guaranteed by Eng Ziad Khalaf Mohammad Manaseer and Afaq investments and real estate development company.

- Investment Bank

Advanced Transportation and shipping Services Company (subsidiary) has obtained a loan from the investment bank worth JD3,000,000 and is repayable under 36 monthly installments of a total of 83,400 JD excluding interest, which is to guaranteed the personally by Eng- Ziad Khalaf Mohammed Al Manaseer and ensured by Afaq Investment and Real Estate Development Holding Company (parent company).

7. LIABILITIES AGAINST FINANCING LEASES

The subsidiary company (Advanced Transportation and shipping Services Company) was awarded the amount of (64) and half trailers (25) for JD 14,926,880 and two plots of land at JD 931,000 by the specialized leasing company.

**AFAQ HOLDING FOR INVESTMENT AND REAL ESTATE DEVELOPMENT
COMPANY**
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

8. RISK MANAGEMENT

Including the risks that the Company might be exposed to are market risk, credit risk and liquidity risk, which is managed by the Company as follow.

Market risk

Market risk is defined as the risk that the fair value or future cash of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. It comprises the following risks:

Currency risk

Currency risk is defined as the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates, risks related to the financial instruments denominated in USD are low due to the constancy of exchange rate of JD against USD, while risks related to other foreign currencies were reflected in the consolidated of comprehensive income statement.

Interest rates risk

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

Other price risk

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

Credit risk

Credit risk is defined as the risk that one party of a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation, the Company maintains cash at financial institutions with suitable credit rating, the Company looks forward to reduce the credit risk by maintaining a proper control over the customer's credit limits and collection process and take provisions for doubtful accounts.

Liquidity risk

Liquidity risk is defined as the inability to pay the financial obligations that were settled by receiving cash or other financial assets.

Liquidity risk management by control of cash flows and comparing them with maturities of assets and financial liabilities.

9- APPROVAL OF INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on October 18, 2018 .