



شركة القصور للمشاريع العقارية م.ع.م

Palaces Real- Estate & Development P.L.C

التاريخ: 2017/10/17

الرقم: 017/10/30

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
١٨ شعبان ٢٠١٧
الرقم المتسلسل: 4935
رسم الملف: 31257
الجهة المختصة: 21107614

السادة/ بورصة عمان المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،،

نرفق لكم المعلومات المالية المرحلية الموجزة لتسعة اشهر كما هي في 30 ايلول 2017 لشركة القصور للمشاريع العقارية م.ع.م لسنة 2017 الصادرة من مكتب التدقيق المستقل ومرفق في طيه CD لنفس البيانات .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

To: Amman Stock Exchange

Date: 17/10/2017

Subject: Quarterly Report as of 30/09/2017

Attached the Quarterly Report of Palaces Real Estate and Development P.L.C as of 30/09/2017 .

Kindly accept our highly appreciation and respect .

Palaces Real Estate and Development
General Manager's Signature

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

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة
(غير مدققة)
30 أيلول 2017

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

<u>صفحة</u>	
2	- تقرير حول مراجعة البيانات المرحلية المختصرة
3	- بيان المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول 2017
4	- بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
5	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
6	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
12 - 7	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

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

مقدمة

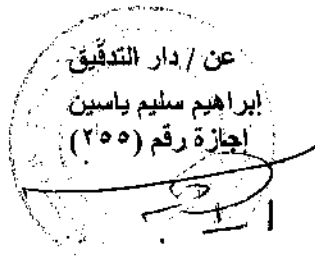
لقد راجعنا البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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



عمان في ١٢ تشرين الأول ٢٠١٧

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول 2017
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2016	30 أيلول 2017	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
42.271	34.496	6	ممتلكات ومعدات بالصفافي
2.163.379	2.163.379	7	عقارات تحت التطوير
<u>2.205.650</u>	<u>2.197.875</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
1.724.900	-		عقارات جاهزة للبيع
136.701	2.800	8	ذمم مدينة
17.974	20.991	9	أرصدة مدينة أخرى
506.048	1.903.002	10	النقد وما في حكمه
<u>2.385.623</u>	<u>1.926.793</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>4.591.273</u>	<u>4.124.668</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
4.000.000	4.000.000		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
135.062	135.062		احتياطي إجباري
224.251	224.251		احتياطي اختياري
225.456	(240.827)		(خسائر) أرباح متراكمة
<u>4.584.769</u>	<u>4.118.486</u>		مجموع حقوق مساهمي الشركة
			المطلوبات
1.000	3.412		ذمم دائنة
5.504	2.770	11	أرصدة دائنة أخرى
6.504	6.182		مجموع المطلوبات
<u>4.591.273</u>	<u>4.124.668</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (12) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
(بالدينار الأردني)

30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	إيضاح	
-	1.343.254		مبيعات مشروع أريج
-	(1.724.900)		كلفة مشروع أريج
-	(381.646)		إجمالي الخسارة
(73.268)	(107.494)	12	مصاريف إدارية
(25.729)	(16.298)		مصاريف مشروع أريج
5.060	39.155		إيرادات أخرى
(93.937)	(466.283)		الخسارة والدخل الشامل للفترة
			وتعود إلى:
(93.937)	(466.283)		مساهمي الشركة
-	-		حقوق غير المسيطرين
(93.937)	(466.283)		
(0.023)	(0.117)		حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (12) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التقديرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح (خسائر) متراكمة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	الرصيد كما في 2017/1/1 إجمالي الدخل الشامل للفترة الرصيد كما في 2017/9/30
4.584.769	225.456	224.251	135.062	4.000.000	
(466.283)	(466.283)	-	-	-	
<u>4.118.486</u>	<u>(240.827)</u>	<u>224.251</u>	<u>135.062</u>	<u>4.000.000</u>	
4.772.145	412.832	224.251	135.062	4.000.000	الرصيد كما في 2016/1/1
(93.937)	(93.937)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
<u>4.678.207</u>	<u>318.894</u>	<u>224.251</u>	<u>135.062</u>	<u>4.000.000</u>	الرصيد كما في 2016/9/30

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (12) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
(بالدينار الأردني)

30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	
(93.937)	(466.283)	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
-	7.775	خسارة الفترة
		التعديلات:
		استهلاكات
8.853	133.901	التغير في رأس المال العامل
(253)	(3.017)	ذمم مدينة
6.714	2.412	أرصدة مدينة أخرى
-	(2.734)	ذمم دائنة
(78.623)	(327.946)	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل
-	1.724.900	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
-	1.724.900	عقارات جاهزة للبيع
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
-	-	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	-	بنوك دائنة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
(78.623)	1.396.954	التغير في النقد وما في حكمه
272.849	506.048	النقد وما في حكمه في بداية السنة
194.225	1.903.002	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (12) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في 30 أيلول 2017
(بالدينار الأردني)

1. عام

تأسست شركة القصور للمشاريع العقارية كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ 17 نيسان 2006 وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (434)، برأسمال مصرح به (4.000.000) دينار. من أهم غايات الشركة شراء الأراضي والعقارات وإنشاء المشاريع عليها وبيعها أو تأجيرها بدون فوائد ربوية والحصول على الوكالات التجارية.

تمت مراجعة هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وهي غير مدققة.

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

2. تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، هذا وقد تم تطبيق هذه المعايير والتعديلات ابتداءً من كانون الثاني 2016، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

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

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)	الأدوات المالية	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11)	العمليات المشتركة (تعديلات)	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (14)	حسابات التأجيل التنظيمية	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)	الإيرادات من العقود مع العملاء	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) و (38)	طرق الاستهلاك والإطفاء	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (27)	حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني 2016

3. السياسات المحاسبية الهامة

1.3 أسس إعداد البيانات المالية

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

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

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

- 2.3 الممتلكات والمعدات**
تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:
- | | |
|---------------------------|-----|
| أثاث وديكورات | 10% |
| أجهزة كهربائية | 15% |
| أجهزة وبرامج الحاسب الآلي | 20% |
- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل الموحد.
- يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم استهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.
- 3.3 القيمة العادلة**
تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة.
- 4.3 الموجودات المالية**
يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).
- 5.3 النقد وما في حكمه**
يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.
- 6.3 الذمم المدينة**
تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.
- 7.3 الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع**
يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.
- 8.3 المخصصات**
يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.
- 9.3 التقاوص**
يتم إجراء تقاوص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاوص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

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

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

الوضع الضريبي للشركة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2014.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام (من 2015 وحتى 2016) ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017، بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

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

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

4. إدارة المخاطر المالية

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

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

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

شركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في 30 أيلول 2017

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

5. انخفاض قيمة الموجودات المالية
في تاريخ المركز المالي المرحلي يتم مراجعة قيم الموجودات المالية لتحديد إن كان هناك ما يشير إلى انخفاض في قيمتها.

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

6. ممتلكات ومعدات

نوع الأصل	تكلفة الأصل	الاستهلاك المتراكم في 30/9/2017	صافي القيمة الدفترية في 30/9/2017	صافي القيمة الدفترية في 31/12/2016
أثاث وديكورات	28.725	28.525	200	227
أجهزة كهربائية	3.570	3.500	70	102
أجهزة وبرامج كمبيوتر	10.705	10.304	401	692
سيارات	66.000	32.175	33.825	41.250
المجموع	109.000	74.504	34.496	42.271

7. عقارات تحت التطوير

	30 أيلول 2017 دينار	31 كانون الأول 2016 دينار
مشروع خلدا	1.696.419	1.696.419
مشروع أرض الدمينة	466.960	466.960
المجموع	2.163.379	2.163.379

8. ذمم مدينة

	30 أيلول 2017 دينار	31 كانون الأول 2016 دينار
جمعية ملاك مجمع أريج التجاري	-	5.701
ذمم عملاء	2.800	131.000
المجموع	2.800	136.701

9. أرصدة مدينة أخرى

شركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في 30 أيلول 2017

30 أيلول 2017 دينار	31 كانون الأول 2016 دينار	
4.096	4.096	تأمينات مستردة
8.851	7.871	مصاريف مدفوعة مقدماً
8.044	6.005	أمانات ضريبة الدخل
-	2	أمانات ضمان اجتماعي
20.991	17.974	المجموع

10. النقد وما في حكمه

30 أيلول 2017 دينار	31 كانون الأول 2016 دينار	
63	116	نقد في الصندوق
1	501	بنك لبنان والمهجر / جاري
1.902.938	505.431	بنك لبنان والمهجر / وديعة
1.903.002	506.048	المجموع

11. أرصدة دائنة أخرى

30 أيلول 2017 دينار	31 كانون الأول 2016 دينار	
1.752	1.752	أمانات المساهمين
151	3.564	أمانات ضريبة الدخل / موظفين
867	188	أمانات ضمان اجتماعي
2.770	5.504	المجموع

12. مصاريف إدارية

30 أيلول	30 أيلول
----------	----------

شركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في 30 أيلول 2017

2016	2017	
دينار	دينار	
33.486	36.560	الرواتب
4.589	5.124	مساهمة الشركة بالضمان
374	75	رسوم حكومية
500	500	مصاريف صحافة
901	1.088	كهرباء
5.750	7.581	أتعاب مهنية
2.400	2.400	عمولة بورصة عمان
2.000	2.000	اشتراك مركز الإيداع
527	394	بريد وهواتف
1.672	1.510	قرطاسيه
1.242	1.074	أخرى
1.708	2.009	أتعاب اجتماع هيئة عامه
170	175	دعاية وإعلان
29	145	فوائد بنكية
17.920	17.920	إيجارات
-	21.164	إفراز وتسجيل
-	7.775	استهلاكات
73.268	107.494	المجموع
=====	=====	

Palaces Real Estate and Development

Public Shareholding Company

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Financial Statements
(Unaudited)

30 September 2017

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

Index

	<u>Page</u>
Auditor's Report on the condensed interim financial statements	
Condensed Interim statement of financial position as at September 30, 2017	1
Condensed Interim statement of comprehensive income for the period ended September 30,2017	2
Condensed Interim statement of changes in equity for the period ended September 30,2017	3
Condensed Interim statement of cash flows for the period ended September 30,2017	4
Notes to the condensed interim financial statements	5 – 11

Auditors Report on Condensed Interim Financial Statements

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

Introduction

We have audited the condensed interim financial statements of Palaces Real-Estate and Development Company (Public Shareholding Company), which comprise the condensed interim statement of financial position as at September 30, 2017, and the condensed interim statement of comprehensive income, condensed interim statement of changes in equity and condensed interim statement of cash flows for the period then ended, and notes to condensed interim financial statements, including summary of significant accounting policies. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed interim financial statements in accordance with the requirements of International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to form an opinion about these condensed interim financial statements based on our review.

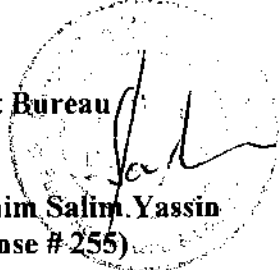
Scope of Review

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

Conclusion

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

Audit Bureau


Ibrahim Salim Yassin
(License # 255)

Amman - October 12, 2017

Palaces Real Estate and Development
Public Shareholding Company
Condensed Interim statement of financial position as at 30 September 2017

	Notes	30 September 2017 JD	31 December 2016 JD
ASSETS			
Non Current Assets			
Property, plant and equipment - net	6	34,496	42,271
Investment property under development	7	2,163,379	2,163,379
		<u>2,197,875</u>	<u>2,205,650</u>
Current Assets			
Investment property for sale		-	1,724,900
Trade receivables	8	2,800	136,701
Other debt balances	9	20,991	17,974
Cash and cash equivalents	10	1,903,002	506,048
		<u>1,926,793</u>	<u>2,385,623</u>
TOTAL ASSETS		<u>4,124,668</u>	<u>4,591,273</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Capital		4,000,000	4,000,000
Statutory reserve		135,062	135,062
Voluntary reserve		224,251	224,251
Retained earnings (losses)		(240,827)	225,456
Total Equity		<u>4,118,486</u>	<u>4,584,769</u>
Liabilities			
Current Liabilities			
Trade payables		3,412	1,000
Other credit balances	11	2,770	5,504
Total Liabilities		<u>6,182</u>	<u>6,504</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>4,124,668</u>	<u>4,591,273</u>

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

**Palaces Real Estate and Development
Public Shareholding Company**
**Condensed interim statement of comprehensive income for the Six months ended
30 September 2017**

	<u>Notes</u>	<u>30 September 2017</u>	<u>30 September 2016</u>
		JD	JD
Sales (Areej building)		1,343,254	-
Cost of sales (Areej building)		<u>(1,724,900)</u>	<u>-</u>
Gross profit		(381,646)	-
Administrative expenses	12	(107,494)	(73,268)
Areej building expenses		(16,298)	(25,729)
Other revenue		39,155	5,060
Profit (loss) for the period		<u>(466,283)</u>	<u>(93,937)</u>
Belongs to :			
Shareholders		(466,283)	(93,937)
Non controlling interest		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>(466,283)</u>	<u>(93,937)</u>
Earnings per share (JD / Share)		<u>(0.117)</u>	<u>(0.023)</u>

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

**Palaces Real Estate and Development
Public Shareholding Company**
Condensed interim statement of changes in equity for the Six months ended 30 September 2017

	Paid up capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	(losses) JD	JD
Year 2017:					
Balance as at January 1st 2017	4,000,000	135,062	224,251	225,456	4,584,769
Comprehensive income (Loss) for the period	-	-	-	(466,283)	(466,283)
Balance as at September 30th 2017	4,000,000	135,062	224,251	(240,827)	4,118,486
Year 2016:					
Balance as at January 1st 2016	4,000,000	135,062	224,251	412,832	4,772,145
Comprehensive income (Loss) for the period	-	-	-	(93,937)	(93,937)
Balance as at September 30th 2016	4,000,000	135,062	224,251	318,894	4,678,207

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

Palaces Real Estate and Development
Public Shareholding Company
Condensed interim statement of cash flows for the Six months ended 30 September 2017

	30 September 2017 JD	30 September 2016 JD
Operational Activities		
Profit (Loss) for the period	(466,283)	(93,937)
Depreciation	7,775	-
Change in Working Capital		
Trade receivables	133,901	8,853
Other debt balances	(3,017)	(253)
Trade payables	2,412	6,714
Other credit balances	(2,734)	-
Net cash flow from operational activities	(327,946)	(78,623)
Investment Activity		
Sales of Investment property for sale	1,724,900	-
Net cash flow from investment activities	1,724,900	-
Finance Activities		
Due to banks	-	-
Net cash flow from finance activities	-	-
Changes in cash and cash equivalents	1,396,954	(78,623)
Cash and cash equivalents, beginning of year	506,048	272,849
Cash and cash equivalents, end of the period	1,903,002	194,225

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

**Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
(Unaudited)
30 September 2017**

(1) General

Palaces Real Estate and Development Public Shareholding Company "the Company" was established in April 17th 2006 as a public shareholding company and registered at the Ministry of Trade and Industry under registration number (434). The Company's authorized capital is JD 4,000,000.

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

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

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

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

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

IFRS 9: Financial Instruments. January 1st 2018.

IFRS 11: Joint arrangements. January 1st 2018.

IFRS 14: Regulatory Deferral Accounts. January 1st 2016.

IFRS 15: revenues from contracts. January 1st 2018.

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

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

(3) Summary of Accounting Policies

3.1 Basis of Preparation

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

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

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

Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
(Unaudited)
30 September 2017

3.2 Property, plant and equipment

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

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

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

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

3.3 Fair Value

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

3.4 Financial assets

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

3.5 Cash and cash equivalents

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

3.6 Trade receivables

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

3.7 Trade payables and other credit balances

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

**Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
(Unaudited)
30 September 2017**

3.8 Provisions

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

3.9 Offsetting

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

3.10 Revenue recognition

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

3.11 Income tax

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

3.12 Financial Instruments

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

3.13 Fair Value

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

Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
(Unaudited)
30 September 2017

(4) Risk management

4.1 Credit risk

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

4.2 Financial risk elements

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

4.3 Market risk

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

4.4 Liquidity risk

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

(5) Impairment in financial assets

Financial assets are reviewed at the date of interim financial statements for indications on impairment in value individually or in a form of portfolio. Recoverable value is estimated so as to determine the impairment loss.

Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
(Unaudited)
30 September 2017

(6) Property, plant and Equipment

Type	Cost	Accumulated Depreciation 30/9/2017	Net Book Value 30/9/2017	Net Book Value 31/12/2016
	JD	JD	JD	JD
Furniture and decoration	28,725	28,525	20	227
Electrical Equipment	3,570	3,500	70	102
Computer hardware and software	10,705	10,304	401	692
Vehicles	66,000	32,175	33,825	41,250
Total	109,000	74,504	34,496	42,271

(7) Investment property under development

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
Khalda Project	1,696,419	1,696,419
Al Dumeineh Land	466,960	466,960
Total	2,163,379	2,163,379

(8) Trade receivables

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
Areej building owners society	-	5,701
Accounts receivables	2,800	131,000
Total	2,800	136,701

Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
(Unaudited)
30 September 2017

(9) Other Debt Balances

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
Refundable deposits	4,096	4,096
Prepaid expenses	8,851	7,871
Income tax deposits	8,044	6,005
Social security deposits	-	2
Total	<u>20,991</u>	<u>17,974</u>

(10) Cash and cash equivalents

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
Cash on hand	63	116
Cash at banks	1,902,939	505,932
Total	<u>1,903,002</u>	<u>506,048</u>

(11) Other credit balances

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
Shareholders deposits	1,752	1,752
Tax department- employees	151	3,564
Social security deposits	867	188
Total	<u>2,770</u>	<u>5,504</u>

Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
(Unaudited)
30 September 2017

(12) Administrative expenses

	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
Salaries and wages	36,560	33,486
Social security	5,124	4,589
Governmental fees	75	374
Newspapers	500	500
Electricity	1,088	901
Professional fees	7,581	5,750
Amman Stock Exchange fees	2,400	2,400
Security Depository Center fees	2,000	2,000
PTT	394	527
Stationary and printing	1,510	1,672
Others	1,074	1,242
General Assembly meeting	2,009	1,708
Advertisements	175	170
Bank charges	145	29
Rent	17,920	17,920
Department of Lands and Survey fees	21,164	-
Depreciation	7,775	-
Total	107,494	73,268