

بورصة عمان
الدائسرة الإدارية والمالية
الديوان

١٧ تموز ٢٠١٨

٤٧٢٦

الرقم المتسلسل:

٣١٢٥٧

رقم الملف:

١١٠٠٠٠

الجهة المختصة:

التاريخ: 2018/10/16

الرقم: 018/10/30

To: Amman Stock Exchange

السادة/ بورصة عمان

Date: 16/10/2018

Subject: Quarterly Report as of
31/03/2018

الموضوع: التقرير ربع السنوي

كما هو في 2018/10/30

Attached the Quarterly Report of
Palaces Real Estate and Development
as of 30/09/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية
ربع السنوية لشركة القصور للمشاريع
العقارية م.ع.م كما هي
بتاريخ 2018/09/30م

Kindly accept our highly
appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

General Manager'

المدير العام

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)
٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

صفحة

	- تقرير حول مراجعة البيانات المرحلية المختصرة
١	- بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
٢	- بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
٣	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
٤	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
١٠ - ٥	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

Ref. _____

Date _____

الرقم : _____

التاريخ : _____

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 ٢٠١٨ 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 تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها

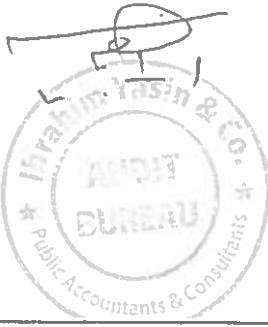
النتيجة

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

عن / دار التدقيق

إبراهيم سليم ياسين
إجازة رقم (٢٥٥)

عمان في ٩ تشرين الأول ٢٠١٨



شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٣١,٩٠٤	٢٤,١٢٨	٥	ممتلكات ومعدات بالصفافي
٢,١٦٣,٣٧٩	١,٨٧٤,٨٧٣	٦	عقارات تحت التطوير
٢,١٩٥,٢٨٣	١,٨٩٩,٠٠١		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٢٠,٩١٩	٢١,٢٧٥	٧	أرصدة مدينة أخرى
١,٩٠٧,٤١٦	٢,٢٣٧,٥٥٩	٨	النقد وما في حكمه
١,٩٢٨,٣٣٥	٢,٢٥٨,٨٣٤		مجموع الموجودات المتداولة
٤,١٢٣,٦١٨	٤,١٥٧,٨٣٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
١٣٥,٠٦٢	١٣٥,٠٦٢		احتياطي إجباري
٢٢٤,٢٥١	٢٢٤,٢٥١		احتياطي اختياري
(٢٣٨,٦٢٣)	(٢٣٠,٨١٩)		خسائر متراكمة
٤,١٢٠,٦٩٠	٤,١٢٨,٤٩٤		مجموع حقوق مساهمي الشركة
			المطلوبات
-	٢٠١		بنوك دائنة
١,٥٤٤	٣,٠٨٧		ذمم دائنة
-	٢٤,٧٥٠		مقبوضات تحت حساب بيع أراضي
١,٣٨٤	١,٣٠٣	٩	أرصدة دائنة أخرى
٢,٩٢٨	٢٩,٣٤١		مجموع المطلوبات
٤,١٢٣,٦١٨	٤,١٥٧,٨٣٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٠) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ معها"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	إيضاح	
١,٣٤٣,٢٥٤	٣١٧,٤٠٠		المبيعات
(١,٧٢٤,٩٠٠)	(٢٩٢,٥٧٤)		كلفة المبيعات
(٣٨١,٦٤٦)	٢٤,٨٢٦		إجمالي الربح (الخسارة)
(١٠٧,٤٩٤)	(٨٦,٤٤١)	١٠	مصاريف إدارية
(١٦,٢٩٨)	-		مصاريف مشروع أريج
٣٩,١٥٥	٦٩,٤١٩		إيرادات أخرى
(٤٦٦,٢٨٣)	٧,٨٠٤		الربح (الخسارة) والدخل الشامل للفترة
			وتعود إلى :
(٤٦٦,٢٨٣)	٧,٨٠٤		مساهمي الشركة
-	-		حقوق غير المسيطرين
(٤٦٦,٢٨٣)	٧,٨٠٤		
(٠,١١٧)	٠,٠٠٢		حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٠) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ معها"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح (خسائر) متراكمة	احتياطي إختياري	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	الرصيد كما في إجمالي الدخل الشامل للفترة ٢٠١٨/٩/٣٠
٤,١٢٠,٦٩٠	(٢٣٨,٦٢٣)	٢٢٤,٢٥١	١٣٥,٠٦٢	٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٧,٨٠٤	٧,٨٠٤	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة ٢٠١٨/٩/٣٠
٤,١٢٨,٤٩٤	(٢٣٠,٨١٩)	٢٢٤,٢٥١	١٣٥,٠٦٢	٤,٠٠٠,٠٠٠	
٤,٥٨٤,٧٦٩	٢٢٥,٤٥٦	٢٢٤,٢٥١	١٣٥,٠٦٢	٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(٤٦٦,٢٨٣)	(٤٦٦,٢٨٣)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة ٢٠١٧/٩/٣٠
٤,١١٨,٤٨٦	(٢٤٠,٨٢٧)	٢٢٤,٢٥١	١٣٥,٠٦٢	٤,٠٠٠,٠٠٠	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٠) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ معها"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٤٦٦,٢٨٣)	٧,٨٠٤	ربح (خسارة) الفترة
٧,٧٧٥	٧,٧٧٥	التعديلات: استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
١٣٣,٩٠١	-	ذمم مدينة
(٣,٠١٧)	(٣٥٥)	أرصدة مدينة أخرى
٢,٤١٢	١,٥٤٣	ذمم دائنة
-	٢٤,٧٥٠	مقبوضات تحت حساب بيع أراضي
(٢,٧٣٤)	(٨١)	أرصدة دائنة أخرى
(٣٢٧,٩٤٦)	٤١,٤٣٦	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
١,٧٢٤,٩٠٠	٢٨٨,٥٠٦	عقارات جاهزة للبيع / بيع أراضي
١,٧٢٤,٩٠٠	٢٨٨,٥٠٦	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	٢٠١	بنوك دائنة
-	٢٠١	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
١,٣٩٦,٩٥٤	٣٣٠,١٤٣	التغير في النقد وما في حكمه
٥٠٦,٠٤٨	١,٩٠٧,٤١٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٩٠٣,٠٠٢	٢,٢٣٧,٥٥٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٠) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية وتقرأ معها"

شركة القصور للمشاريع العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١. عام

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

تمت مراجعة هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وهي غير مدققة.

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

٢. تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

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

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

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

٣. السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

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

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

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

الممتلكات والمعدات

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

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

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

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

القيمة العادلة

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

النقد وما في حكمه

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

الذمم المدينة

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

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

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

المخصصات

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

التقاص

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

الإيرادات

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

ضريبة الدخل

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

٤ . إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

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

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة فيما يتعلق بموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بأسعار الفائدة مثل الودائع لدى البنوك. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

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

مخاطر السيولة

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

شركة القصور للمشاريع العقارية المساهمة العامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

٥. ممتلكات ومعدات

نوع الأصل	تكلفة الأصل	الاستهلاك المتراكم في ٣٠/٩/٢٠١٨	صافي القيمة الدفترية في ٣٠/٩/٢٠١٨	صافي القيمة الدفترية في ٣١/١٢/٢٠١٧
أثاث وديكورات	٢٨,٧٢٥	٢٨,٥٦١	١٦٤	١٩١
أجهزة كهربائية	٣,٥٧٠	٣,٥٤٤	٢٦	٥٩
أجهزة وبرامج كمبيوتر	١٠,٧٠٥	١٠,٦٩٢	١٣	٣٠٤
سيارات	٦٦,٠٠٠	٤٢,٠٧٥	٢٣,٩٢٥	٣١,٣٥٠
المجموع	١٠٩,٠٠٠	٨٤,٨٧٢	٢٤,١٢٨	٣١,٩٠٤

٦. عقارات تحت التطوير

	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
دينار	دينار	
مشروع خلدا	١,٦٩٧,٤٧٣	١,٦٩٦,٤١٩
مشروع أرض الدمينية	١٧٧,٤٠٠	٤٦٦,٩٦٠
المجموع	١,٨٧٤,٨٧٣	٢,١٦٣,٣٧٩
	=====	=====

٧. أرصدة مدينة أخرى

	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
دينار	دينار	
تأمينات مستردة	٩٦٦	٤,٠٩٦
مصاريف مدفوعة مقدماً	٧,٩٣١	٧,٩٠٠
أمانات ضريبة الدخل	١٢,٣٧٦	٨,٩٢١
أمانات ضمان اجتماعي	٢	٢
المجموع	٢١,٢٧٥	٢٠,٩١٩
	=====	=====

٨. النقد وما في حكمه

٣٠ أيلول	٣١ كانون الأول
٢٠١٨	٢٠١٧
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>
١٨	٢٤١
٢,٢٣٧,٥٤١	١,٩٠٧,١٧٥
٢,٢٣٧,٥٥٩	١,٩٠٧,٤١٦
=====	=====

نقد في الصندوق
بنك لبنان والمهجر / وديعة
المجموع

٩. أرصدة دائنة أخرى

٣٠ أيلول	٣١ كانون الأول
٢٠١٨	٢٠١٧
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>
١,٣٠٣	١,٣٠٣
-	٨١
١,٣٠٣	١,٣٨٤
=====	=====

أمانات المساهمين
أمانات ضريبة الدخل
المجموع

١٠. مصاريف إدارية

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٦,٥٦٠	٣٦,٥٦٧	رواتب وأجور
٥,١٢٤	٥,٠١١	مساهمة الشركة بالضمان
٧٥	٩٧	رسوم حكومية
٥٠٠	٥٠٠	مصاريف نشر في الصحافة
١,٠٨٨	٩٦٣	كهرباء ومياه
٧,٥٨١	٦,٥٠٠	أتعاب مهنية
٢,٤٠٠	٢,٤٠٠	رسوم بورصة عمان
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠	اشتراك مركز الإيداع
٣٩٤	٦٨١	بريد وهاتف وانترنت
١,٥١٠	١,٣٣٨	قرطاسيه ومطبوعات
١,٠٧٤	٩٢٣	أخرى
٢,٠٠٩	١,٤٥٧	أتعاب اجتماع هيئة عامه
١٧٥	١٧٥	دعاية وإعلان
١٤٥	١٣٤	مصاريف وعمولات بنكية
١٧,٩٢٠	١٧,٩٢٠	إيجارات
٧,٧٧٥	٧,٧٧٥	استهلاكات
-	٢,٠٠٠	أتعاب محاماة
٢١,١٦٤	-	إفراز وتسجيل
١٠٧,٤٩٤	٨٦,٤٤١	المجموع
=====	=====	

Palaces Real Estate and Development

Public Shareholding Company

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Financial Statements

(Unaudited)

30 September 2018

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

Index

	<u>Page</u>
Auditors' Report on the condensed interim financial statements	
Condensed Interim statement of financial position as at September 30, 2018	1
Condensed Interim statement of comprehensive income for the period ended September 30, 2018	2
Condensed Interim statement of changes in equity for the period ended September 30, 2018	3
Condensed Interim statement of cash flows for the period ended September 30, 2018	4
Notes to the condensed interim financial statements	5 – 9

AUDIT BUREAU
Ibrahim Yasin & Co.

Public Accountants & Management Consultants

دار التدقيق

شركة ابراهيم ياسين وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون إداريون

Ref. _____

الرقم : _____

Date _____

التاريخ : _____

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, 2018 and the condensed interim statement of comprehensive income, condensed interim statement of changes in equity and condensed interim statement of cash flows for the period then ended, and notes to condensed interim financial statements, including summary of significant accounting policies. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed interim financial statements in accordance with the requirements of International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to form an opinion about these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of Review

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

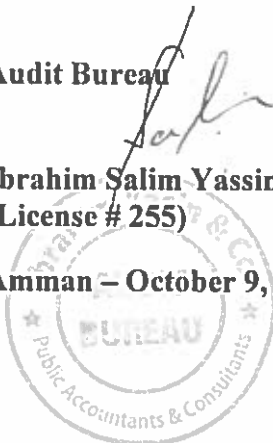
Conclusion

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

Audit Bureau

Ibrahim Salim Yassin
(License # 255)

Amman – October 9, 2018



Palaces Real Estate and Development
Public Shareholding Company
Condensed Interim statement of financial position as at 30 September 2018

	Notes	30 September 2017 JD	31 December 2017 JD
ASSETS			
Non Current Assets			
Property, plant and equipment - net	5	24,128	31,904
Investment property under development	6	1,874,873	2,163,379
		<u>1,899,001</u>	<u>2,195,283</u>
Current Assets			
Other debit balances	7	21,275	20,919
Cash and cash equivalents	8	2,237,559	1,907,416
		<u>2,258,834</u>	<u>1,928,335</u>
TOTAL ASSETS		<u>4,157,835</u>	<u>4,123,618</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)		(230,819)	(238,623)
Total Equity		<u>4,128,494</u>	<u>4,120,690</u>
Liabilities			
Current Liabilities			
Bank over drafts		201	-
Trade payables		3,087	1,544
Receipts in advance		24,750	-
Other credit balances	9	1,303	1,384
Total Liabilities		<u>29,341</u>	<u>2,928</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>4,157,835</u>	<u>4,123,618</u>

-The attached notes from (1) to (10) form part of these interim condensed financial statements-

Palaces Real Estate and Development
Public Shareholding Company
Condensed interim statement of comprehensive income for the nine months ended
30 September 2018

	Notes	30 September 2018	30 September 2017
		JD	JD
Sales		317,400	1,343,254
Cost of sales		(292,574)	(1,724,900)
Gross profit		24,826	(381,646)
Administrative expenses	10	(86,441)	(107,494)
Areej building expenses		-	(16,298)
Other revenue		69,419	39,155
Profit (loss) for the period		7,804	(466,283)
Belongs to :			
Shareholders		7,804	(466,283)
Non controlling interest		-	-
		7,804	(466,283)
 Earnings per share (JD / Share)		 0.002	 (0.117)

-The attached notes from (1) to (10) form part of these interim condensed financial statements-

**Palaces Real Estate and Development
Public Shareholding Company**
Condensed interim statement of changes in equity for the nine months ended 30 September 2018

	Paid up capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings (losses)	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
Year 2018:					
Balance as at January 1 st 2018	4,000,000	135,062	224,251	(238,623)	4,120,690
Comprehensive income for the period	-	-	-	7,804	7,804
Balance as at September 30 2018	4,000,000	135,062	224,251	(230,819)	4,128,494
Year 2017:					
Balance as at January 1 st 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

-The attached notes from (1) to (10) form part of these interim condensed financial statements-

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

Condensed interim statement of cash flows for the nine months ended 30 September 2018

	30 September 2018 <u>JD</u>	30 September 2017 <u>JD</u>
Operational Activities		
Profit (Loss) for the period	7,804	(466,283)
Depreciation	7,775	7,775
Change in Working Capital		
Trade receivables	-	133,901
Other debit balances	(355)	3,017
Trade payables	1,543	2,412
Receipts in advance	24,750	-
Other credit balances	(81)	(2,734)
Net cash flow from operational activities	<u>41,436</u>	<u>(327,946)</u>
Investment Activity		
Sales of Investment property for sale	288,506	1,724,900
Net cash flow from investment activities	<u>288,506</u>	<u>1,724,900</u>
Finance Activities		
Due to banks	201	-
Net cash flow from finance activities	<u>201</u>	<u>-</u>
Changes in cash and cash equivalents	330,143	1,396,954
Cash and cash equivalents, beginning of year	1,907,416	506,048
Cash and cash equivalents, end of the period	<u>2,237,559</u>	<u>1,903,002</u>

-The attached notes from (1) to (10) form part of these interim condensed financial statements-

**Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
30 September 2018**

(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 (400) .The Company's authorized capital is JD 4,000,000.

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

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

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

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

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

IFRS 9: Financial Instruments. January 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

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
30 September 2018

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.

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 no fair value are recorded at cost.

Financial assets

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

Cash and cash equivalents

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

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.

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
30 September 2018**

Provisions

Provisions are recognized when the company has a present or probable obligation as a result of a past event, and it's 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.

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.

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.

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.

(4) Risk Management

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.

Financial risk elements

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

Market risk

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

Liquidity risk

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

Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
30 September 2018

(5) Property, plant and Equipment

	Cost	Accumulated Depreciation 30/9/2018	Net Book Value 30/9/2018	Net Book Value 31/12/2017
	JD	JD	JD	JD
Type				
Furniture and decoration	28,725	28,561	164	191
Electrical Equipment	3,570	3,544	26	59
Computer hardware and software	10,705	10,692	13	304
Vehicles	66,000	24,075	23,925	31,350
Total	109,000	84,872	24,128	31,904

(6) Investment property under development

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
Khalda Project	1,697,473	1,696,419
Al Dumeineh Land	177,400	466,960
Total	1,874,873	2,163,379

(7) Other Debt Balances

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
Refundable deposits	966	4,096
Prepaid expenses	7,931	7,900
Income tax deposits	12,376	8,921
Social security deposits	2	2
Total	21,275	20,919

Palaces Real Estate and development
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements
30 September 2018

(8) Cash and cash equivalents

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
Cash on hand	18	241
Cash at banks	2,237,541	1,907,175
Total	2,237,559	1,907,416

(9) Other credit balances

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
Shareholders deposits	1,303	1,303
Tax department- employees	-	81
Total	1,303	1,384

(10) Administrative expenses

	30 September 2018	30 September 2017
	JD	JD
Salaries and wages	36,567	36,560
Social security	5,011	5,124
Governmental fees	97	75
Newspapers	500	500
Electricity	963	1,088
Professional fees	6,500	7,581
Amman stock exchange fees	2,400	2,400
Security depository center fees	2,000	2,000
PTT	681	394
Stationary and printing	1,338	1,510
Others	923	1,074
General assembly meeting	1,457	2,009
Advertisements	175	175
Bank charges	134	145
Rent	17,920	17,920
Depreciation	7,775	7,775
Legal fees	2,000	-
Department of lands and survey fees	-	21,164
Total	86,441	107,494