

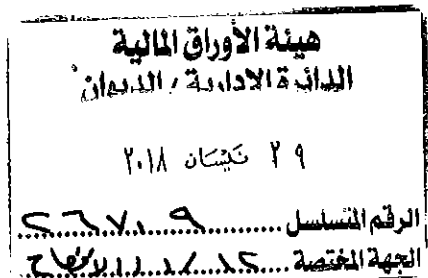


شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة م.ع.م.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS CO. plc.

للمرسل
مدير عام
السيد
السيد
السيد

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 29/4/2018 Subject: Quarterly Report as of <u>31/3/2018</u>	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: 20185/4/29 الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2018/3/31
Attached the Quarterly Report of Specialized Investment Compounds as of 31/3/2018	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة كما هي بتاريخ 2018/3/31
Kindly accept our highly appreciation and respect Specialized Investment Compounds Chairman of the Board	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة توقيع رئيس مجلس الإدارة



هاتف: ٤٠٢٧٥٢٥ فاكس: ٤٠٢٧٥٢٥ ص.ب ١ عمان ١١٦٣٦ الأردن

Tel. 4027525 - Fax. +962 6 4027535 - P. O. Box : 1 Amman 11636 Jordan

e-mail: info@altajamouat.com website: www.altajamouat.com

شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

فهرس	صفحة
تقرير مراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموحدة	١
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة	٢ - ٣
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة	٤
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة	٥
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة	٦
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة	٧ - ١٨

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ والبيانات المرحلية الموحدة للدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للثلاثة 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 بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بإجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية 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.

امر اخر

تبعاً للمعيار المحاسبي الاحداث اللاحقة فقد تم الاعتراف بالارباح ببيع الاصول من اراضي ومباني مؤجرة التي كانت مرهونة لصالح حملة اسناد القرض هذا وقد صدر القرار القطعي بتملك حملة اسناد القرض للاصول المرهونة من مباني مؤجرة واراضي وعليه نتج ارباح بيع الاصول.

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.

غوشة وشركاه

سنان غوشة

إجازة مزاولة رقم (٥٨٠)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ نيسان ٢٠١٨



شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	الموجودات
		موجودات غير متداولة
١,١١٣,٢٦٤	١,٠٨٢,٥٤٦	ممتلكات ومعدات
١,٠٠٢,٠١٧	١,٠٠٢,٠١٧	مشاريع تحت التنفيذ
٤,١٣٦,٧٦١	٣,١١٢,٩٠٢	استثمارات في أراضي
١١,٣٥٣,٧٣٣	٦,١٨٠,٩٩٣	مباني مؤجرة بالصفافي
٣٨٣,١٤٠	٣٨٢,٠٢٤	عقارات وأراضي لأغراض البيع
٩١,٨٤١	٩٩,١٦٦	موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
٣٧,٤٨٨	٣٧,٤٨٨	مطلوبات من جهات ذات علاقة
١٨,١١٨,٢٤٤	١١,٨٩٧,١٣٦	مجموع الموجودات غير المتداولة
		موجودات متداولة
٥٨٤,٦٢٦	٦١٣,٢٤٢	مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى
٤,٠٩٥,٣٥٨	٤,٥٦٤,٩٨٤	مدينون وشيكات برسم التحصيل
١,٤٧٨,١٥٠	١,٤٩٥,٥٩٣	موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٩٠٢,٧٩٠	٦٩٣,١٦١	نقد وما في حكمه
٧,٠٦٠,٩٢٤	٧,٣٦٦,٩٨٠	مجموع الموجودات المتداولة
٢٥,١٧٩,١٦٨	١٩,٢٦٤,١١٦	مجموع الموجودات

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

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة) (يتبع)

كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
			رأس المال
٨,١٠٠,٠٠٠	٨,١٠٠,٠٠٠	١	
٧٥,٥٠٤	-		علاوة اصدار
٢,٠٧٢,٢٠٢	-		إحتياطي إجباري
٢,٢٧٨	-		إحتياطي إختياري
(١٨,٩٤٧)	(١١,٦٢٢)		احتياطي القيمة العادلة
(٦,١١٢,٧٧٣)	١,٩٨٧,٦٤٢		أرباح مدورة / (خسائر متراكمة)
٤,١١٨,٢٦٤	١٠,٠٧٦,٠٢٠		مجموع حقوق الملكية
٢,٣٠٧,٢٣٢	٢,٥٦٧,٣٩٢		إيرادات مؤجلة طويلة الاجل
			المطلوبات غير المتداولة
٥,٧٥٠,٠٠٠	-		اسناد قرض طويل الاجل
٢١٩,٠٣٨	١٩٩,٠١٠		قرض طويل الاجل
٥,٩٦٩,٠٣٨	١٩٩,٠١٠		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٤,٥٤٦,٧٧٥	٣,٧٧٣,٠١٤		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة اخرى
١,٠٥٣,٨٧١	٩٦٢,٨٩١		دائنون
٥,٢٠٠,٠٠٠	-		اسناد قرض - قصير الاجل
١١١,٦٠٠	١١١,٦٠٠		الجزء المتداول من قرض طويل الاجل
٢٥٤,١٥٠	١٥٧,١٦٣		التزامات عن عقد استئجار رأسمالي
١,٦١٨,٢٣٨	١,٤١٧,٠٢٦		إيرادات مؤجلة قصيرة الاجل
١٢,٧٨٤,٦٣٤	٦,٤٢١,٦٩٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٢١,٠٦٠,٩٠٤	٩,١٨٨,٠٩٦		مجموع المطلوبات
٢٥,١٧٩,١٦٨	١٩,٢٦٤,١١٦		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	ايضاح	
٦١٤,٢٥٩	٧٣٠,٣٥٢		الإيرادات
(٤٠٥,٥٧٢)	(٣٧٥,٣٦٥)		تكلفة الإيرادات
٢٠٨,٦٨٧	٣٥٤,٩٨٧		مجمول الربح
(٤,٢٢٨)	(٣,١٧٥)		مصاريف بيع وتسويق
(٨٥,٥٠٦)	(٨٩,٨٦٢)		مصاريف إدارية وعمومية
-	(٢٠٠,٠٠٠)		مخصص قضايا
٧٧,٥٤٧	١٧,٤٤٣		ارباح غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(٧,٤٢٣)	-		خسائر متحققة من بيع موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
-	٦,٦٤٠,٤٠٩	٤	ارباح بيع اصول
(٣٠٤,٥٧٨)	(٢٨,٨٩٤)		مصاريف مالية
١٤,٤٤٣	٩,٥٢٣		ايرادات ومصاريف أخرى بالصافي
(١٠١,٠٥٨)	٦,٧٠٠,٤٣١		ربح / (خسارة) الفترة قبل الضريبة
-	(٧٥٠,٠٠٠)		ضريبة دخل
(١٠١,٠٥٨)	٥,٩٥٠,٤٣١		ربح / (خسارة) الفترة
١١,٥٦٦	٧,٣٢٥		الدخل الشامل الاخر
(٨٩,٤٩٢)	٥,٩٥٧,٧٥٦		التغير في احتياطي القيمة العادلة
			اجمالي الدخل الشامل
(٠,٠١٢)	٠,٧٣		ربح / (خسارة) السهم
٨,١٠٠,٠٠٠	٨,١٠٠,٠٠٠		ربح / (خسارة) السهم - دينار/ سهم
			المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

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

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	أحطاطي القيمة الحائله	أحطاطي إختياري	إحطاطي إجباري	علاوة الإصدار	رأس المال	إيضاح
٤,١١٨,٣٦٤	(٦,١١٢,٧٧٣)	(١٨,٩٤٧)	٢,٢٧٨	٢,٠٧٢,٢٠٢	٧٥,٥٠٤	٨,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
-	٢,١٤٩,٩٨٤	-	(٢,٣٧٨)	(٢,٠٧٢,٢٠٢)	(٧٥,٥٠٤)	-	إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة
٥,٩٥٧,٧٥٦	٥,٩٥٠,٤٣١	٧,٣٢٥	-	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
١٠,٠٧٦,٠٢٠	١,٩٨٧,٦٤٢	(١١,٦٢٢)	-	-	-	٨,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ آذار ٢٠١٨
٤,٠٧٦,٤٣٧	(٦,١٦٤,٢١٧)	(٣,٥٥٨)	٢,٢٧٨	٢,٠٦٦,٤٨٠	٧٥,٥٠٤	٨,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
(٨٩,٤٩٢)	(١٠١,٠٥٨)	١١,٥٦٦	-	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
٣,٩٨٦,٩٤٥	(٦,٢٦٥,٣٢٥)	٨,٠٠٨	٢,٢٧٨	٢,٠٦٦,٤٨٠	٧٥,٥٠٤	٨,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ آذار ٢٠١٧

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

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧	
٦,٧٠٠,٤٣١	(١٠١,٠٥٨)	الأنشطة التشغيلية
		ربح / (خسارة) الفترة
		تعديلات على ربح / (خسارة) الفترة :
٢١٤,٧٤٦	٢١٤,٤٦١	استهلاكات
(٦,٦٤٠,٤٠٩)	-	ارباح بيع أصول
٢٠٠,٠٠٠	-	مخصص قضايا
(١٧,٤٤٣)	(٧٧,٥٤٧)	ارباح غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
-	٧,٤٢٣	خسائر متحققة من بيع الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢٨,٨٩٤	٣٠٤,٥٧٨	مصاريف مالية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
-	(٢٣,٩٧٣)	الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(٤٦٩,٦٢٦)	١٠٢,١٥٧	المدينون والشيكات برسم التحصيل و ذمم جهات ذات علاقة
-	(٦٧١)	التغير في مستودع أدوات ومستلزمات
(٢٨,٦٦٦)	(١٥,٦٠٢)	المصاريف المدفوعة مقدماً والحسابات المدينة الأخرى
(٩٠,٩٨٠)	٣٠,٠٥٢	الدائرون
(١,٧٢٣,٧٦١)	٣٠٦,٣٣٣	المصاريف المستحقة وحسابات دائنة أخرى
٥٨,٩٤٨	(٢٣٢,٢٩٦)	إيرادات مؤجلة
(١,٧٦٧,٨١٦)	٥٠٣,٨٥٧	النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(٢٨,٨٩٤)	(٣٠٤,٥٧٨)	مصاريف مالية مدفوعة
(١,٧٩٦,٧١٠)	١٩٩,٢٧٩	صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
١٢,٦٥٤,٠٩٦	٢,٩٢٣	التغير في الممتلكات والمعدات والمباني المؤجرة بالصافي
١٢,٦٥٤,٠٩٦	٢,٩٢٣	صافي النقد المتوفر من الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١٠,٩٧٠,٠٢٨)	(٢٥,٣٣٣)	تسديد القروض
(٩٦,٩٨٧)	(٩٥,٦٣٠)	التزامات عقد استئجار رأسمالي
(١١,٠٦٧,٠١٥)	(١٢٠,٩٦٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٠٩,٦٢٩)	٨١,٢٣٩	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٩٠٢,٧٩٠	٥٦٢,٤١٣	النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني
٦٩٣,١٦١	٦٤٣,٦٥٢	النقد وما في حكمه كما في ٣١ آذار

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

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

١ - التكوين والنشاط

إن شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة هي شركة مساهمة عامة محدودة "الشركة" مسجلة في سجل الشركات بتاريخ ٧ آب ١٩٩٤ تحت الرقم (٢٥٢) ، وأن رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع يبلغ ٨,١٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٨,١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها دينار أردني للسهم الواحد.

قررت الشركة في اجتماع الهيئة العامة غير العادي والمنعقد بتاريخ ١٢ نيسان ٢٠١٨ بإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة والبالغ قيمتها ٢,١٤٩,٩٨٤ دينار اردني في الاحتياطي الاجباري والبالغ قيمته ٢,٠٧٢,٢٠٢ دينار اردني والاحتياطي الاختياري ٢,٢٧٨ دينار اردني وعلاوة الاصدار ٧٥,٥٠٤ دينار اردني.

تتمثل غايات الشركة الرئيسية في القيام باستغلال وتطوير واستثمار الاراضي لغايات انشاء وبيع وتأجير واستثمار المباني الصناعية والمستودعات الحرفية المتخصصة.

تشتمل القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ على القوائم المالية للشركات التابعة التالية :

اسم الشركة التابعة	مكان التسجيل	رأس المال	النسبة المملوكة	نسبة المسدد	النشاط الرئيسي
شركة بلونر للمشاريع الإسكانية م.خ.م	المملكة الأردنية الهاشمية	٨٥٠,٠٠٠ دينار	١٠٠%	١٠٠%	بناء المشاريع الإسكانية وبيعها بدون فوائد ربوية وشراء وبيع واستثمار العقارات والأراضي

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

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.

يسري تطبيقها للفترات السنوية

التي تبدأ من او بعد

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

١ كانون الثاني ٢٠١٨

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) - الادوات المالية

١ كانون الثاني ٢٠١٨

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) - ايرادات عقود العملاء

١ كانون الثاني ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) "الايجازات"

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 الموحدة السنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية الموحدة السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار 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 الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

أساس توحيد البيانات المالية المرحلية

تتألف البيانات المالية المرحلية الموحدة لشركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة 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 .

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

عندما نقل 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.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات من بيع العقارات عند إتمام البناء لأغراض البيع وتسليم المشتري العقار المباع وانتقال المخاطر للمشتري.

تتحقق إيرادات تأجير وخدمات الوحدات المؤجرة على أساس فترة العقد لتلك الوحدات المؤجرة وبعد تسليم العقار للمستأجر وبعد تأدية الخدمة.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

المصاريف

تتكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة لتسويق وبيع منتجات الشركة، ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وعمومية .

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف مبيعات العقارات وتكاليف إيجار العقارات وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها، ويتم توزيع المصاريف إذا دعت الحاجة لذلك ، بين المصاريف العمومية والإدارية وكلفة مبيعات العقارات وكلفة إيجارات العقارات.

النقد وما في حكمه

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

مستلزمات وأدوات

يتم تسعير مستلزمات وأدوات بسعر الكلفة باستخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً.

أوراق القبض

تظهر أوراق القبض بالتكلفة المطفأة ويتم استخدام معدل الفائدة السائد بتاريخ تسجيلها في البيانات المالية في احتساب قيمتها. يتم تحقق إيرادات الفوائد من أوراق القبض وفقاً للأساس الزمني .

مخصص تدني ذمم مدينة

تقوم الإدارة بتقدير مدى قابلية تحصيل الذمم المدينة ويتم تقدير مخصص الديون المشكوك بتحصيلها بناءً على الخبرة السابقة والبيئة الاقتصادية السائدة .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم إفتتنانها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
 - تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها المجموعة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
 - تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.
- يمكن تصنيف الموجودات المالية، غير تلك المحتفظ بها بغرض المتاجرة، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التسجيل المبدئي إذا:
- كان مثل هذا التصنيف يزيل أو يقلل بصورة كبيرة أي قياس أو احتساب غير متسق والذي من الممكن أن ينتج فيما لو لم يتم التصنيف على هذا النحو.
 - كان الموجود المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة لدى الشركة حيث يتم الحصول على المعلومات حول مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية داخلياً بناءً على هذا الأساس:
 - كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق متضمن واحد أو أكثر، وأن معيار المحاسبة رقم (٣٩) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجود أو IAS) الدولي المطلوب بتصنيفه كموجودات مالية معرفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر.
- يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في بيان الدخل.

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

تصنف الأسهم المدرجة المملوكة للشركة والتي يتم تداولها في سوق مالي نشط كموجودات مالية - متاحة للبيع ويتم إدراجها بالقيمة العادلة. كما تمتلك المجموعة استثمارات في أسهم غير مدرجة والتي لا يتم تداولها في (AFS) أسواق نشطة ولكنها مصنفة كذلك كموجودات مالية متاحة للبيع ومسجلة بالقيمة العادلة، وذلك لاعتقاد الإدارة بإمكانية قياس القيمة العادلة لها بطريقة موثوقة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والتي يتم إضافتها إلى بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية باستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة والتي يتم إدراجها ضمن الأرباح والخسائر. في حال إستبعاد الإستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات يتم إدراجها ضمن بيان الدخل.

يتم الاعتراف بأي إيرادات توزيعات أرباح الإستثمارات - المتاحة للبيع عند نشوء حق للشركة باستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الإستثمارات.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

الإستثمار في شركة زميلة

تظهر الإستثمارات في الشركات المملوكة بنسبة ٢٠ بالمئة فما فوق وهناك تأثيرا فعالا للشركة عليها بموجب طريقة حقوق الملكية بحيث تظهر الإستثمارات بالكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك في ضوء التغير في حصة الشركة في صافي أصول الجهة المستثمر بها، ويشار إليها على أنها شركات زميلة ، إن حصة الشركة في صافي أرباح أو خسائر الشركات الزميلة للسنة يتم ادراجها في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة.

العقارات لأغراض البيع

يتم قيد العقارات الجاهزة لأغراض البيع بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

الإستثمارات العقارية

تظهر المباني المؤجرة بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض، ويتم إحتساب الإستهلاك على اساس الحياة العملية المقدرة بنسبة سنوية تتراوح ما بين ٢% وإلى ٤% بالمئة سنوياً وذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت.

تظهر الإستثمارات في الأراضي بالكلفة (حسب معيار الدولي رقم ٤٠) حيث خير المعيار الشركة بقيد استثماراتها العقارية أما بالكلفة أو بالقيمة العادلة شريطة أن لا يكون هناك أي عائق يحول دون القدرة على تحديد قيمة الاستثمارات العقارية بشكل موثوق ، وقد اختارت إدارة الشركة التكلفة لقيد استثماراتها في الأراضي استناداً إلى تعليمات الأسس المحاسبية والمعايير واجبة التطبيق المتعلقة بتقدير القيمة العادلة والتصرف بفائض إعادة التقييم لسنة ٢٠٠٧ والصادرة بالإستناد لأحكام المادتين (٨) و (١٢) من قانون الأوراق المالية رقم (٧٦) لسنة ٢٠٠٢ وبموجب قرار مجلس المفوضين رقم (٢٠٠٧/٧٢٧) تاريخ ٢٠٠٧/١٢/١٦.

مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة ويتم رسملة تكاليف الاقتراض على السحوبات من القروض لتمويل هذه المشاريع.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

بتاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية ، لتحديد إن كان هنالك مايشير إلى إنخفاض في قيمتها. أما بالنسبة الى الموجودات المالية مثل الذمم المدينة التجارية والموجودات المقيمة فردياً على أنها غير منخفضة القيمة ، فيتم تقييمها لانخفاض القيمة على أساس جماعي . إن الدليل الموضوعي للإنخفاض بقيمة محفظة الذمم المدينة قد يشمل الخبرة السابقة للشركة فيما يخص تحصيل الدفعات ، والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة المحفظة والتي تتعدى معدل فترة الإستدانة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الاقتصادية المحلية والعالمية المترابطة مع تعثر الذمم الدائنة .

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة مباشرة ، وذلك لكافة الأصول المالية بإستثناء الذمم المدينة التجارية ، حيث تم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب مخصصات. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل يتم عندها شطب مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصصات .

يتم الإعراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصصات في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع ، لا يتم عكس خسائر الإنخفاض بالقيمة المعترف بها سابقاً من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة. إن أي زيادة في القيمة العادلة تأتي بعد خسارة إنخفاض يتم الإعراف بها مباشرة في قائمة حقوق الملكية الموحدة.

الغاء الإعراف

تقوم الشركة بإلغاء الإعراف بأصل مالي فقط عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي ، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى . أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الشركة تقوم بالإعراف بحصتها المستبقة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها . أما في حالة احتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول ، فإن الشركة تستمر بالإعراف بالأصل المالي .

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

الممتلكات والمعدات

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

معدل الإستهلاك السنوي	
٤%	المباني
٩-١٥%	الأثاث والمفروشات و الأجهزة المكتبية
٢٥%	أجهزة الحاسوب
١٥%	السيارات
١٢%	الدبورات
٢٠%	العدد والأدوات
١٥%	أجهزة التدفئة والتبريد
١٠%	اللوحات الاعلانية

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات .

انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة

تعمل الشركة في تاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل وذلك لتحديد خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة لأصل ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة في الاستخدام، أيهما أعلى.

في حال تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو لوحدة منتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة لأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرة في قائمة الدخل الشامل الموحدة ، إلا إذا كان الأصل معاد تقييمه فيتم عندها تسجيل خسائر الإنخفاض كتزويل من مخصص إعادة التقييم.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار 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.

إن الأصول المملوكة بموجب عقود الإيجار الرأسمالي يتم إثباتها كأصل للشركة بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل في تاريخ نشوء الإيجار، أيهما أقل.

إن تكاليف التمويل، والتي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الإيجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أو القيمة السوقية العادلة للأصل في تاريخ نشوء الإيجار، أيهما أقل، يتم تحميلها على قائمة الدخل الشامل الموحدة خلال فترة الإيجار وللوصول إلى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية.

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

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 الالتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأموال غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة، كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات، وكذلك التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتابع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

إننا نعتقد بأن تقديراتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

- مخصص التزامات محتملة حيث يتم أخذ مخصصات لمواجهة أية التزامات قضائية إستناداً لرأي المستشار القانوني للشركة.
- مخصص تدني مدينون حيث يتم مراجعة مخصص الديون ضمن الأسس الموضوعية من قبل الإدارة ومعايير التقارير المالية الدولية ويتم احتساب المخصص وفقاً للأسس الأكثر تشدداً.
- يتم إثبات خسارة تدني الإستثمارات في الأراضي ، إن وجدت، اعتماداً على تقييمات عقارية حديثة ومعتمدة من قبل مقدر و/أو مقدرين معتمدين لغايات إثبات خسارة التدني وبعاد النظر في ذلك التدني بشكل دوري.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل الموحدة للسنة.
- تقوم الإدارة باعتماد تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الإستهلاك اعتماداً لتلك الأصول وتقدرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل الموحدة.

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي تم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويقها 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، وتطبيقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) يتم تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات. ونتيجة لذلك قد يترتب للشركة موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الفروقات المؤقتة المتعلقة بالمخصصات ، هذا ولم يتم إظهار تلك الموجودات ضمن البيانات المالية المرفقة حيث أنها غير جوهرية.

قرر مجلس الوزراء خلال عام ٢٠٠٤ منح مطوري المدن الصناعية المؤهلة الخاصة المزايا والإعفاءات الممنوحة للمدن الصناعية العامة، كما قرر اخضاع مشتريات الشركات القائمة في المناطق الصناعية المؤهلة للضريبة العامة على المبيعات بنسبة صفر.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

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.

عند تجميع القوائم المالية للشركات التابعة في الخارج مع القوائم المالية للشركة الأم، يتم تحويل موجودات ومطلوبات تلك الشركات كما في تاريخ قائمة المركز المالي الى الدينار الأردني بالأسعار السائدة في نهاية العام، ويتم تحويل الإيرادات والمصاريف على اساس متوسط السعر للفترة ، ان فروقات التحويل الناتجة ، وان وجدت يتم ادراجها ضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية .

٤- ارباح بيع الاصول

بناء على صدور قرار قطعي بتملك حملة اسناد القرض للاصول المرهونة من مباني مؤجرة وارضية وعلى تحقق ارباح بيع الاصول للشركة كما يلي :

١,٠٢٣,٨٥٩	كلفة الاراضي المباعة
١٠,٢١٣,٧١٤	كلفة المباني المؤجرة
(٣,٩٥٥,٨٢١)	مجمع استهلاك المباني المؤجرة
٧,٢٨١,٧٥٢	صافي قيمة الاصول المباعة
(٢,٩٧٢,١٦١)	قيمة الفوائد المستحقة لاسناد القرض
(١٠,٩٥٠,٠٠٠)	قيمة اصل الاسناد
٦,٦٤٠,٤٠٩	

٥- الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها للتأكد بأن الشركة تبقى مستمرة بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى من خلال الحد الأمثل لأرصدة الديون وحقوق الملكية.

إن هيكل رأس مال الشركة يضم ديون والتي تضم الاقتراضات وحقوق الملكية في الشركة والتي تتكون من رأس المال وعلاوة إصدار واحتياطي القيمة العادلة وأرباح مدورة وخسائر متراكمة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

شركة التجمعات الاستثمارية المتخصصة

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (تتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

معدل المديونية

يقوم مجلس إدارة الشركة بمراجعة هيكلية رأس المال بشكل دوري. وكجزء من هذه المراجعة، يقوم مجلس الإدارة بالأخذ بالإعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال والدين. إن هيكل رأسمال الشركة يضم ديون من خلال الاقتراض، لم تقم الشركة بتحديد حد أقصى لمعدل المديونية.

إدارة المخاطر المالية

إن نشاطات الشركة يمكن أن تتعرض بشكل رئيسي لمخاطر مالية ناتجة عن ما يلي:-

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

عند تجميع القوائم المالية للشركات التابعة في الخارج مع القوائم المالية للشركة الأم، يتم تحويل موجودات ومطلوبات تلك الشركات كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة إلى الدينار الأردني بالأسعار السائدة في نهاية العام، ويتم تحويل الإيرادات والمصاريف على أساس متوسط السعر للفترة، إن فروقات التحويل الناتجة، وإن وجدت يتم ادراجها ضمن حقوق الملكية.

إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنتج المخاطر المتعلقة بمعدلات الفائدة بشكل رئيسي عن افتراضات الأموال بمعدلات فائدة متغيرة (عائمة) وعن ودائع قصيرة الأجل بمعدلات فائدة ثابتة. تتم إدارة مخاطر معدلات الفائدة للأموال المقترضة بشكل فعال.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها بناءً على المطلوبات المالية والتي تحمل سعر فائدة متغير كما في نهاية السنة.

مخاطر أسعار أخرى

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار ناتجة عن إستثماراتها في حقوق ملكية شركات أخرى. تحتفظ الشركة باستثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى لأغراض استراتيجية وليس بهدف المتاجرة بها ولا تقوم الشركة بالمتاجرة النشطة في تلك الإستثمارات.

إدارة مخاطر السيولة

إن مسؤولية إدارة مخاطر السيولة تقع على مجلس الإدارة وذلك لإدارة متطلبات الشركة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل، وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والمقيمة بصورة دائمة وتقابل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات النقدية.

٦- المصادقة على القوائم المالية الموحدة المرحلية

تمت المصادقة على القوائم المالية الموحدة المرحلية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٨ وتمت الموافقة على نشرها.

**SPECIALIZED INVESTMENT
COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31,
2018**

SPECIALIZED INVESETMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018

INDEX	PAGE
Report on reviewing the interim consolidated financial statements	1
Interim consolidated statement of Financial Position	2 – 3
Interim consolidated Income statement	4
Interim consolidated statement of Shareholders' equity	5
Interim consolidated statement of Cash flows	6
Notes to the interim consolidated Financial Statements	7 – 17

REPORT ON REVIEWING THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

To the president and members of the board of directors
Specialized Investment Compounds Company (P.L.C.)

Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position for as of March 31, 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 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 moderate assurance as to whether the 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 to financial data .The range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to International Auditing Standards, Accordingly, Getting assurances and confirmations about other important aspects checked through an audit procedure was not achievable, Hence, We don't express an opinion regarding in this regard.

Other matter

In accordance with the standard of subsequent events, the gains of selling assets from pledged lands and building for the loan have been recognized and so gains have resulted.

Conclusion

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

Ghosheh & Co.

Sinan Ghosheh
License No.(580)

Amman-Jordan
April 29, 2018



SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
AS OF MARCH 31, 2018 AND DECEMBER 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	2018	2017
ASSETS		
Non-current assets		
Property and equipment	1,082,546	1,113,264
Projects under construction	1,002,017	1,002,017
Investments in lands	3,112,902	4,136,761
Investments in rented buildings -net	6,180,993	11,353,733
Real estate and lands held for sale	382,024	383,140
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	99,166	91,841
Due from related parties	37,488	37,488
Total non-current assets	11,897,136	18,118,244
Current assets		
Prepaid expenses and other receivables	613,242	584,626
Accounts receivable and checks under collection	4,564,984	4,095,358
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	1,495,593	1,478,150
Cash and cash equivalent	693,161	902,790
Total current assets	7,366,980	7,060,924
TOTAL ASSETS	19,264,116	25,179,168

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

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)
AS OF MARCH 31, 2018 AND DECEMBER 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2018	2017
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Shareholders' equity			
Share capital	1	8,100,000	8,100,000
Issuance premium		-	75,504
Statutory reserve		-	2,072,202
Voluntary reserve		-	2,278
Fair value reserve		(11,622)	(18,947)
Accumulated losses		1,987,642	(6,112,773)
Total shareholders' equity		10,076,020	4,118,264
Deferred revenues		2,567,392	2,307,232
Non-current liabilities			
Long-term bonds		-	5,750,000
Long-term loans		199,010	219,038
Total non-current liabilities		199,010	5,969,038
Current liabilities			
Accrued expenses and other liabilities		3,773,014	4,546,775
Accounts payable		962,891	1,053,871
Short term bonds payable		-	5,200,000
Current portion of long-term loan		111,600	111,600
Capital lease commitments		157,163	254,150
Short – term deferred revenue		1,417,026	1,618,238
Total current liabilities		6,421,694	12,784,634
Total liabilities		9,188,069	21,060,904
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		19,264,116	25,179,168

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

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED INCOME STATEMENT (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018	FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2017
Revenues		730,352	614,259
Cost of revenues		(375,365)	(405,572)
Gross profit		354,987	208,687
Selling and marketing expenses		(3,175)	(4,228)
General and administrative expenses		(89,862)	(85,506)
Other income and expenses – net		9,523	14,443
Custom Issues		(200,000)	-
Unrealized gains of Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		17,443	77,547
Realized losses from selling Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		-	(7,423)
Profit on sale of assets	4	6,640,409	-
Financial charges		(28,894)	(304,578)
GAIN \ LOSS FOR THE PERIOD BEFOR TAX		6,700,431	(101,058)
Income tax		(750,000)	-
GAIN \ LOSS FOR THE PERIOD		5,950,431	(101,058)
 OTHER COMPREHINSIVE INCOME:			
Changes in fair value reserve		7,325	11,566
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		5,957,756	(89,492)
 Share loss:			
Loss per share-JOD/Share		0,73	(0,012)
Outstanding shares weighted average – share		8,100,000	8,100,000

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

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF SHAREHOLDERS' EQUITY (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	Share capital	Issuance premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Accumulated losses	Total
balance at January 1, 2018		8,100,000	75,504	2,072,202	2,278	(18,947)	(6,112,773)	4,118,264
Extinguish part of the accumulated losses	1	-	(75,504)	(2,072,202)	(2,278)	-	2,149,984	-
Comprehensive income for the period		-	-	-	-	7,325	5,950,431	5,957,756
balance at March 31, 2018		8,100,000	-	-	-	(11,622)	1,987,642	10,076,020
balance at January 1, 2017		8,100,000	75,504	2,066,480	2,278	(3,558)	(6,164,267)	4,076,437
Comprehensive income for the period		-	-	-	-	11,566	(101,058)	(89,492)
balance at March 31, 2017		8,100,000	75,504	2,066,480	2,278	8,008	(6,265,325)	3,986,945

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

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018	FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2017
OPERATING ACTIVITIES		
Loss of the period	6,700,431	(101,058)
Adjustments for loss of the period:		
Depreciation	214,746	214,461
Profit on sale of assets	(6,640,409)	-
Custom issues	200,000	-
Unrealized gains of Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	(17,443)	(77,547)
Realized losses from selling Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	-	7,423
Financial charges	28,894	304,578
Changes in operating assets and liabilities:		
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	-	(33,973)
Accounts receivable, checks under collection and due from related parties	(469,626)	102,157
Change in Tools and Supplies Inventory	-	(671)
Prepaid expenses and other receivables	(28,616)	(15,602)
Accounts payable	(90,980)	30,052
Accrued expenses and other liabilities	(1,723,761)	306,333
Deferred revenues	58,948	(232,296)
Cash available from / (used in) operating activities	(1,767,816)	503,857
Paid financial charges	(28,894)	(304,578)
Net cash available from / (used in) operating activities	(1,796,710)	199,279
INVESTING ACTIVITIES		
Change in investments in rented buildings-net	12,654,096	2,923
Net cash available from investing activities	12,654,096	2,923
FINANCING ACTIVITIES		
Financing of loans	(10,970,028)	(25,333)
Capital lease commitments	(96,987)	(95,630)
Net cash (used in) / available from financing activities	(11,067,015)	(120,963)
Net change in cash and cash equivalents	(209,629)	81,239
Cash and cash equivalents, January 1	902,790	562,413
CASH AND CASH EQUIVALENTS, MARCH 31	693,161	643,652

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

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

1. ESTABLISHMENT AND ACTIVITIES

Specialized Investment Compound Company ("the Company") is a Jordanian public shareholding Company registered on August 7, 1994 under commercial registration number (252). The authorized and paid capital is JOD 8,100,000 divided to 8,100,000 shares of JOD 1 each.

The company decided in its unusual meeting held on 12 April 2018 to amortize a part of the accumulated losses amounted JD 2,149,984 in its statutory reserve by JD 2,072,202, and its voluntary reserve by JD 2,278 and a discount premium of JD75,504.

The Company main activities are utilizing, developing and investing lands for establishing, selling and investing industrial buildings and specialized craft warehouses.

The Consolidated Financial Statements as of March 31, 2018 consist the financial statements of the following subsidiary:

Company	Place of registration	Paid capital	Vote and ownership ratio	Paid capital ratio	Main activity
Pluto residential projects	Jordan	JOD 850,000	100%	100%	Building and selling residential projects without interests and purchase, sell and invest in real estate and lands

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim 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 Specialized Investment Compounds 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, The Company shall have control over the investee when the voting rights sufficient to give it the ability to direct relevant activities of the investee individually.

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 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's achieve control on the investee enterprise (subsidiary), while that process stops when the company's 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 distributed to the owners of the company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balances.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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.

Revenue recognition

Service revenues are recognized upon present of service and issuing invoice. Revenue from sale is recognized upon complete and presents the building to purchaser and transfer the risk to purchaser. Revenue from leasing is recognized on time basis so it reflects the actual return during the signed lease contract.

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 not specifically part of production costs as required under generally accepted accounting principles. When required allocations between general and administrative expenses and cost of sales are made on a consistent basis.

Cash and cash equivalents

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

Inventories

Inventories are stated at cost, which is determined by using (FIFO).

Notes receivable

Notes receivable are stated at amortized cost, and the interest rate that denominated on the date of financial statements is used to calculate its value.

Interest revenue is recognized at time basis.

Investments in associate company

Investments in companies which are at least 20% owned and in which the company exercises significant influence are recorded using the equity method, under which the investments is stated initially at cost and adjusted there after for the post acquisition change in the company's share of the net assets of the investee. These are referred to as associate companies. Company's share in the affiliated companies' net income/losses for the year is included in the statement of income.

Real estate for sale

Real estate for sale stated at the lower of cost or net realizable value.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)

FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Projects under construction

Projects under construction appear at cost.

Investment in real estates

Rented Real estates are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation is provided over the estimated useful live of building using the straight line method and with annum rate ranged between 2% – 4%.

Allowance for Impairment of account receivables

Management estimated possibility of collection from the receivables and the allowance for doubtful debts provision had been estimated according to the previous experience and the prevailing economic environment.

Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income

Financial assets are classified as at fair value through statement of income when the financial asset is either held for trading or it is designated as at fair value through statement of income. A financial asset is classified as held for trading if:

- It has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- On initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Company manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- It is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial asset other than a financial asset held for trading may be designated as at fair value through statement of income upon initial recognition if:

- Such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- The financial asset forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Company's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- It forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at fair value through statement of income.

Financial assets at fair value through statement of income are stated at fair value, with any gains or losses arising on re-measurement recognized in profit or loss. The net gain or loss recognized in profit, loss incorporates any dividend, or interest earned on the financial asset and is included in the 'other gains and losses' line item in the consolidated income statement.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)

FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Financial assets specified at fair value through statement of other comprehensive income

Specific financial assets at fair value through statement of other comprehensive income are non-derivative financial assets, the purpose of the acquisition is to keep them as available for sale until the date of maturity, not for trading.

Differences in the change in fair value of financial assets specified at fair value through other comprehensive income statement are recorded in other comprehensive income statement.

Financial assets specified at fair value through statement of other comprehensive income that is have a market prices stated at fair value after deducting any accumulated Impairment losses in its fair value.

Financial assets specified at fair value through statement of other comprehensive income that is do not have a market prices and cannot determine the fair value stated at cost and any Decline in its value recorded in other comprehensive income statement.

Profits and losses resulting from differences of foreign currency translation for the debt instruments are recorded within the financial assets specified at fair value through other comprehensive income statement in the statement of other comprehensive income, while differences from foreign currency translation for the debt instruments are recorded in the accumulated change in fair value in owners' equity.

The Decline in value of the financial assets

In date of each financial position statement, values of the financial assets have been reviewed, to determine if there indication to decline in its value.

As for the financial assets such as trade accounts receivable and assets was evaluated as individual low-value, where evaluated for the decline in the value on a collective basis. The substantive evidence for decline in portfolio of the accounts receivable includes the past experience about the collection of payments, and the increase in the number of the late payments portfolio (which it's beyond the rate of borrowing) it includes the significant changes in the international and local economic conditions that are related with non-collection of accounts payable.

The Reduce in the listed value of the financial assets is the amount of loss decline of value directly, and this is for all the financial assets except the trade accounts receivable as the listed value have been reduced by provisions accounts. When is one of the accounts receivables are non-collected then write off the amount of this debt and the equal amount from account of provisions?

The changes in the listed value for the provisions account recognized in comprehensive income statement.

As for the ownership equity tools which are available for sale, Decline losses are not closed in the recognized value in the profit and loss statement. However, any increase in the fair value becomes after decline loss has recognized directly in shareholder's equity statement.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)

FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

De-recognition

The Company cancels the recognition of financial assets only when the contractual rights about the receipt of cash flows from the financial assets had ended , and substantially all the risks and benefits of the ownership that belong to another firm. In the case of the Company doesn't transfer or retain substantially the risks and benefits of the ownership and continue its control of the transferred assets, the Company in this case recognize it's share retained in the transferred assets and the related liabilities in the limits of the amounts excepted to be paid . In the other case, when the Company retained substantially all risks and benefits of the ownership of the transferred assets , the Company will continue to recognize the financial assets.

The provisions

The provisions had been formed, when the company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment consider accepted 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 financial position statement date after considering the risks and not assured matters about the obligation. When the provision had been measured with the estimated cash flows to pay the present obligation, then the accounts receivable had been recognized as asset in case of receipt and replacement of the amount is certain and it able to measure the amount reliably.

The decline in value of the non-current assets

The decline in value of the non-current assets in the date of each the financial position statement the company review the listed values for its assets to specify if there is an indication to be decline losses of the value.If there indication to that, the recovery value of the asset will be appreciated to determine the loss of decline in the value if it be .In case, in ability to appreciate the recovery value of specific asset. The company estimate the recovery value for unit producing of cash that related in the same asset .when there is ability to determine basis of distribution that is fixed and reasonable, the joint assets distribute to units producing of cash that related in the same asset. when there is ability to determine basic of distribution that is fixed and reasonable , the joint assets distribute to specific units producing of cash or it distribute to smallest group from units producing cash that it able to determine basic of distribution fixed and reasonable for it.

The Recovery value is the fair value of asset minus the cost of sale or used value whichever is higher.

In case, the recovery value (or the unit producing of cash) distribute lower than the listed value, reduce the listed value for asset (or unit producing of cash) to the recovery value. Losses of the decline recognize directly in the comprehensive income statement except the asset that is reevaluation then record losses of the decline as reduction from re-evaluation provision.

In case , recovery losses for decline of the value , Increase the listed value of asset (or unit producing of cash) to the fair value of recovery as not to increase the adjusted listed value of asset (on unit producing of cash) as if it had not been calculating the losses of the value decline in the previous years. Record recovery of losses in value decline directly either in the profit or the loss except the asset had been recording in the re-evaluation value. In this case, record recovery of losses in value decline as increase in the re-evaluation provision.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)

FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The use of estimation

The preparation of financial statements and the application of accounting policies required of the Company's management to make estimates that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities, these estimates also affect the revenues, expenses and provisions.

As well as changes in fair value that appears in the owners' equity

In particular, required of the company's management to issue important judgments to estimate the amounts of future cash flows and its times Mentioned that the estimates are shown necessarily on the assumptions and multiple factors have a varying degree of appreciation and uncertainty and that actual result may differ from estimates As a result of changes resulting about the conditions and circumstances of these estimates in the future.

The sector report represents

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 – makers in the Company.

Geographical segment is associated in providing products in particular economic environment subject to risks and returns that are differed from those for sectors to work in economic environment.

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 Company intends to settle them on a net basis, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

Accounts receivable

Accounts receivable are recorded at the original amount less a provision for any uncollectible amount. An estimate for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable.

Leasing contracts

Leases are classified as finance leases 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. The lease payments under finance lease are recognized as account receivables as of net value of the investment on the straight-line basis over the term of the relevant lease.

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

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 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 assets using the straight line method. The estimated rates of depreciation of the principal classes of assets are as follows:

	Annual depreciation rate
Building	4%
Furniture and Office equipment	9-15%
Computers	25%
Vehicles	15%
Decoration	12%
Tools	20%
Cooling and heating equipment	15%
Bill boards	10%

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property and equipment.

Income tax

The company is subject to Income Tax Law for the year 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 is immaterial.

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 that date. Gains and losses from settlement and translation of foreign currency transactions are included in the statement of income.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

4. Profit on sales on assets

Upon the decision of owning the pledged assets from the leased lands and buildings, gains have been recognized

Cost of lands sold	1,023,859
Cost of leased lands	10,213,714
Accumulated depreciation of leased buildings	(3,955,821)
Net sold assets	<u>7,281,752</u>
Interests	(2,972,161)
Assets	<u>(10,950,000)</u>
	<u>6,640,409</u>

5. FINANCIAL INSTRUMENTS

Management of share capital risks

The Company manages its capital to make sure that the Company will continue when it takes the highest return by the best limit for debts and owners equity balances..

Structuring of Company's capital includes debts that consists of loans as shown in notes No. (18, 19, 20) and the owner's equity in the Company which includes share capital, issuance premium, reserves, fair value reserve, and accumulated losses as it listed in the changes in consolidated owners equity statement.

The debt ratio

The board of directors is reviewing the share capital structure periodically. As a part of this reviewing, the board of directors consider the cost of share capital and the risks that is related in each faction from capital and debt factions. The Company's capital structure includes debts from the borrowing. The Company does not determine the highest limit of the debt ratio and it does not expect increase in the debt ratio.

Financial risk management

Include the risks those they may be exposed to the following risks:

Currency risk

When consolidating financial statements of subsidiaries outside Jordan with the parent Company, the assets and liabilities are exchanged as of financial position date to Jordanian Dinar by exchange rates as at the year end, for revenues and expenses it exchanged based on average exchange rates for the period, exchange differences, if any, included in owners' equity.

SPECIALIZED INVESTMENT COMPOUNDS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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.

Management of liquidity risks

Board of directors is responsible for management of liquidity risks to manage the cash requirements, short, medium and long term liquidity. The Company managed the liquidity risks through controlling the future cash flow that evaluated permanently and correspond the due dates of assets and liabilities.

5. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on April 29, 2018.