

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية المساهمة العامة المحدودة
ALSHAMEKHA FOR REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS CO.LTD
رأس المال المكتتب به (١٢٠٠٠٠٠) دينار

2018/11/1/25

رقم

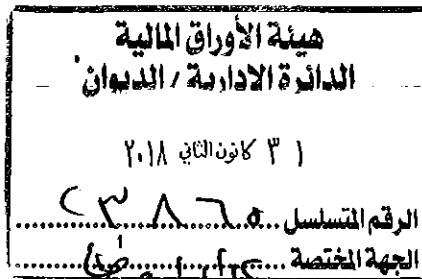
للإرسال

* بورصة عمان

* المصرف

عمان في 2018/01/31

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 31/01/2018 Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2017</p>	<p>السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين المدير السادة بورصة عمان المحترمين التاريخ : 2018/01/31 الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية بتاريخ 2017/12/31</p>
<p>Attached the Audited Financial Statements of Alshamekha for Real estate & Financial Investment Co. for the fiscal year ended 31/12/2017.</p>	<p>مرفق طية نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة الشامخة للاستثمارات العقارية و المالية المساهمة العامة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31.</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect.</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،،</p>
<p>Chairman & General Manager "Mohammad Ameen" salem Abu Assaf</p>	<p>رئيس مجلس الإدارة/المدير العام "محمد أمين" سالم أبو عساف</p>
<p>الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية مع</p>	<p>الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية مع</p>



الشركة الشامحة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
القوائم المالية
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

الباحثون
محاسبون قانونيون و مستشارون

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٥	قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
٦	قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
٨	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
٢٦-٩	ابضاحات حول القوائم المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

الى السادة مساهمي الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية المحترمين
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان- المملكة الأردنية الهاشمية
تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية "شركة مساهمة عامة محدودة"، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وكل من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير والتي قد تم ذكرها بمزيد من التوضيح في تقريرنا هذا في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية. نحن مستقلين عن الشركة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" ذات الصلة بتدقيقنا لهذه القوائم المالية، و أننا أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات.

في إعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً نعتمد عليه عند إبداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني كانت الأكثر أهمية خلال تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الإطار الكلي لتدقيق القوائم المالية لإبداء رأينا حول هذه القوائم ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فقد توصلنا الى ان الأمور المبينة أدناه أمور تدقيق هامة.

القضايا والالتزامات المحتملةوصف أمر التدقيق الهام

ضمن النشاط الطبيعي للأعمال، قد تنتج الالتزامات من القضايا المقامة على الشركة، أن تلك المبالغ قد تكون جوهرية وتتطلب المعايير الدولية للتقارير المالية لتحديد ما، أن وجدت، لغاية الاعتراف بالالتزام. إن تحديد تلك الالتزامات بطبيعتها تخضع للأجتهادات والتفديرات من قبل الإدارة، وعليه فإن عملية تحديد الالتزامات المحتملة تعتبر أمراً هاماً لتدقيقنا.

إن الإفصاحات المتعلقة بالقضايا والالتزامات المحتملة مبينة في الأيضاح رقم ١٤/ب حول البيانات المالية.

كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا

تستلزم إجراءات التدقيق تقييم الإجراءات الداخلية حول تحديد هذه الالتزامات ومراجعة الوثائق والمراسلات مع الجهات القانونية ومع المستشار القانوني للشركة حول كافة القضايا الجوهرية، حيث قمنا بمناقشة القضايا الهامة مع المستشار القانوني كلما اقتضى ذلك ، بالإضافة لذلك فقد قمنا بالحصول على مصادقات رسمية من المستشار القانوني حول القضايا الجوهرية ، كما قمنا بتحليل الوثائق والمراسلات مع الجهات القانونية والرسمية، وقمنا بالاشراف على الإجراءات المتبعة للحصول على المعلومات من الأطراف الخارجية، كذلك قمنا بتقييم كفاية ومناسبة الإفصاحات المعدة من قبل الإدارة.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. حيث تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للعام ٢٠١٧ باستثناء القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات ، لم يتم تزويدنا بالمعلومات الأخرى حتى تاريخ تقريرنا حيث من المتوقع أن يتم تزويدنا بها بعد هذا التاريخ.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية هذه المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للقوائم المالية ، يقع على عاتقنا مسؤولية قراءة هذه المعلومات الأخرى ، وعند قيامنا بذلك فإننا نأخذ بالإعتبار فيما إذا كانت تلك المعلومات غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع معرفتنا التي تم اكتسابها أثناء اجراءات التدقيق أو يظهر عليها بخلاف ذلك أنها تحتوي على أخطاء جوهرية.

عندما نطلع على المعلومات الأخرى التي لم يتم تزويدنا بها بعد وفي حال استنتجنا وجود اخطاء جوهرية فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن ذلك لأولئك المكلفين بالحوكمة.

مسؤولية الإدارة و المسؤولين عن الحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، ومسؤولية الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينا من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية ، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

كما وتشمل مسؤولية الإدارة عند إعداد القوائم المالية تقييم قدرة الشركة على الإستمرارية ، والإفصاح حسب مقتضى الحال عن المسائل المتعلقة بالإستمرارية الشركة وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديلاً منطقياً عن ذلك.

المسؤولين عن الحوكمة مسؤولون عن الرقابة على عملية إعداد التقارير والقوائم المالية للشركة.

مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

أن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير التدقيق والذي يتضمن رأينا.

التأكيد المعقول هو على مستوى عالي من التأكيد، ولكن إجراءات التدقيق التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق لا تضمن دائماً إكتشاف الأخطاء الجوهرية حتى وإن وجدت.

يمكن أن تنشأ الأخطاء من الإحتيال أو عن طريق الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو في مجموعها قد تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الحكم المهني و المحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني في جميع نواحي التدقيق، بالإضافة الى:

• تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. ان خطر عدم إكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن إحتيال أعلى من الناتج عن الخطأ، كما ان الإحتيال قد يشتمل على التواطؤ و التزوير، أو الحذف المتعمد والتحريفات، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

• الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، و ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.

• تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

• التوصل لإستنتاج عن مدى ملائمة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري ذا صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. فإذا توصلنا بأن هنالك وجود لعدم تيقن جوهري، فنحن مطالبون بلفت الإنتباه في تقرير تدقيقنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافياً، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.

• تقييم العرض العام وبنية ومحتوى القوائم المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

لقد توصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص، والتي هي من ضمن أمور أخرى، نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.

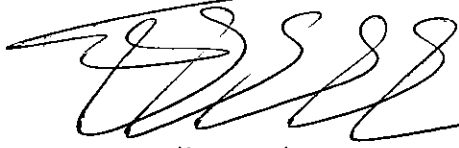
لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية ان وجدت.

من تلك الأمور التي تم ايصالها الى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الأساسية. نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود اثار سلبية متوقع ان تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وأن القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة على هذه القوائم المالية.

عن الباحثون " محاسبون قانونيون ومستشارون "



الباحثون
محاسبون قانونيون ومستشارون
رامي عماشه
اجازة مزاولة رقم ٨٠٣

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ كانون الثاني ٢٠١٨

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
دينار اردني	دينار اردني		
			<u>الموجودات</u>
			<u>الموجودات غير المتداولة</u>
٩٩,٧٧٧	٩٢,٥١٤	٥	المعدات والممتلكات بعد الاستهلاك المتراكم
٢١٠,٦٤٠	١٩٨,٦٤٧	٦	الاستثمارات العقارية بالصافي
٥٠١,٥٠٥	٥٠٩,٩٧٥	٧	مشاريع تحت التنفيذ
٢٣٥,٦٩٤	٢٤٩,١٩٤	٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
<u>١,٠٤٧,٦١٦</u>	<u>١,٠٥٠,٣٣٠</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			<u>الموجودات المتداولة</u>
١٣,١٢٣	٥,٧٩٥	٩	ارصدة مدينة أخرى
٧٤٠,١٤٣	٥٧٧,١٠٠	١٠	شقق جاهزة معدة للبيع
٢٩,٦٣٧	٩٣,٦٥٤	١١	ذمم مدينة بالصافي
٥٦٨,٣٤٣	٥٧٤,٩٤٧	١٢	نقد وما في حكمه
<u>١,٣٥١,٢٤٦</u>	<u>١,٢٥١,٤٩٦</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>٢,٣٩٨,٨٦٢</u>	<u>٢,٣٠١,٨٢٦</u>		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	١٣	راس المال المدفوع
٩٢٧,١٦٦	٩٣١,١٢٥	١٣	الاحتياطي الاجباري
٦٨,٨٨٧	٧٠,٨٦٦	١٣	الاحتياطي الاختياري
(١٣٠,٦٤٧)	(١١٧,١٤٧)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
١٠٥,٨٧٦	١٣٨,١٨٦		أرباح مدورة
<u>٢,١٧١,٢٨٢</u>	<u>٢,٢٢٣,٠٣٠</u>		صافي حقوق الملكية
			<u>المطلوبات المتداولة</u>
٥,٠٥٠	١,٠٠٠		ذمم دائنة
٢٠,٠٠٠	-		دفعات على شقق جاهزة معدة للبيع
١٣٧,٦٨٧	١٨,٣٩٧	١٤	مخصصات مختلفة
٦٤,٨٤٣	٥٩,٣٩٩	١٥	ارصدة دائنة أخرى
<u>٢٢٧,٥٨٠</u>	<u>٧٨,٧٩٦</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>٢,٣٩٨,٨٦٢</u>	<u>٢,٣٠١,٨٢٦</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح
دينار اردني	دينار اردني	
١١٤,٠٧٩	١١٢,١٨٥	ايرادات الايجارات
٩١٧	١,٣٨٣	ايرادات بدل الخدمات
٦٢,٤٥٦	٦٧,٠٨٧	١٦ صافي ايرادات متحققه من بيع الشقق
١٧٧,٤٥٢	١٨٠,٦٥٥	مجموع الايرادات
٧,١٥٤	٢٠,٣٤٩	ايراد فوائد دائنة
(١٢٤,١٤٣)	(١٣٨,٥٦٣)	١٧ المصاريف الادارية و العمومية
(٣٥,٦٨٧)	-	تدني ديون مشكوك بتحصيلها
(١٩,٢٧٣)	(١٩,٢٥٦)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٣,٦٠٠)	(٣,٦٠٠)	مكافاة اعضاء مجلس الادارة
١,٩٠٣	٣٩,٥٨٥	الربح (الخسارة) السنة قبل الضريبة
-	(١,٣٣٧)	١٩ ضريبة الدخل للسنة
١,٩٠٣	٣٨,٢٤٨	الربح (الخسارة) للسنة
		يضاف : بنود الدخل الشامل الاخرى
(٢,٦٩٤)	١٣,٥٠٠	التغير في احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٧٩١)	٥١,٧٤٨	اجمالي (خسارة) الدخل الشامل للسنة
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠,٠٠٢	٠,٠٣٢	١٨ الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) السنة

ان الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار اردني	دينار اردني	
		<u>التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية</u>
١,٩٠٣	٣٩,٥٨٥	(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة والمخصصات
١٩,٢٧٣	١٩,٢٥٦	الاستهلاكات
٢١,١٧٦	٥٨,٨٤١	الربح التشغيلي قبل التغيير في الموجودات والمطلوبات
٤,٠٩١	٥,٩٩١	ارصدة مدينة أخرى
٢٢١,٣٣٩	(٦٤,٠١٧)	ذمم مدينة
(١٧٠,٨٣٣)	(٤,٠٥٠)	ذمم دائنة
٢٠,٠٠٠	(٢٠,٠٠٠)	دفعات على شقق جاهزة معدة للبيع
٤,٩٥١	(١١٩,٢٩٠)	مخصصات مختلفة
(٦,٥٨٩)	(٥,٤٤٤)	ارصدة دائنة أخرى
٩٤,١٣٥	(١٤٧,٩٦٩)	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		<u>التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية</u>
٩١٠,٥٨٨	(٨,٤٧٠)	مشاريع تحت التنفيذ
(٧٤٠,١٤٣)	١٦٣,٠٤٣	شقق جاهزة معدة للبيع
١٧٠,٤٤٥	١٥٤,٥٧٣	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
		<u>التدفق النقدي من الانشطة التمويلية</u>
-	-	توزيعات ارباح مدفوعه
-	-	صافي التدفق النقدي من الانشطة التمويلية
٢٦٤,٥٨٠	٦,٦٠٤	صافي الزيادة في رصيد النقد وما في حكمه
٣٠٣,٧٦٣	٥٦٨,٣٤٣	النقد وما في حكمه كما في بداية السنة
٥٦٨,٣٤٣	٥٧٤,٩٤٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٢٣) تشكل جزءا من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

١ عام

أ. تأسست الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية كشركة مساهمة عامة، و سُجّلت لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٧٨) بتاريخ ١٦ حزيران ١٩٧٤ برأسمال مصرح به ومدفوع يبلغ ١,٢٠٠,٠٠٠ دينار أردني.

ب. غايات الشركة:

- الاستثمار في المجالات العقارية والأراضي بشراء وبيع واستثمار وتطوير وصيانة وترميم وتحديث العقارات والأراضي.
- إقامة وأنشاء مشاريع الاسكان والإعمار بكافة أنواعها وغاياتها السكنية والتجارية والصناعة والاستثمارية.
- الاستثمار في كافة المجالات الاقتصادية سواء كانت المالية او الصناعية او العقارية او السياحية او التجارية او الزراعية او الخدمية وذلك عن طريق انشاء المشاريع الاستثمارية.

ج. إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

د. تم اقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٧ / ١ / ٢٠١٨، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ أسس إعداد القوائم المالية

أ- بيان الالتزام

تم اعداد القوائم المالية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتشريعات النافذة ذات العلاقة وعلى أساس التكلفة التاريخية باستثناء بعض الموجودات والمطلوبات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة و الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالكلفة المطفأة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الوظيفية الرئيسية للشركة.

ب- استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات وإجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والإجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام وإجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في القوائم المالية. تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشار الشركة القانوني والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.
- تقوم الإدارة بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

لقد قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٩)، المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في اعداد القوائم المالية من ١ كانون الثاني ٢٠١١ بناءً على تعليمات هيئة الأوراق المالية علماً أن تطبيقه الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦.

أ - الأدوات المالية

* موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

- تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.
- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء وبعد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الأخر وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل الأخر وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المبيعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال بيان الدخل الشامل.
- لا تخضع هذه الموجودات لأختبار خسائر التدني.
- يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر ببند مستقل.

ب - ممتلكات ومعدات

الاعتراف والقياس

تظهر الممتلكات والمعدات بسعر التكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني المتراكمة.

تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة بإقتناء الممتلكات والمعدات.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وقيد قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم تسجيل التغيير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات.

يتم إستبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخلص منها.

يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن إستبعاد بنود من الممتلكات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الإستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل تلك المكاسب والخسائر بالصافي ضمن بند " إيرادات أخرى" أو " مصاريف أخرى" في بيان الدخل الشامل.
التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق ، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الدخل الشامل عند تكبدها.

الإستهلاك

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الدخل الشامل المرحلي بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمعدات.

إن النسب المئوية المقدرة لإستهلاك الممتلكات والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات	الممتلكات والمعدات
٥٠	مباني
١٢	الأثاث
١٠	السيارات
١٠	الأجهزة الكهربائية
١٠	المكيفات
٢٠	الديكورات

ج- التدني

* الموجودات المالية

في نهاية السنة المالية تقوم الشركة بمراجعة القيمة المرحلة للموجودات المالية عدا عن تلك الموجودات المالية من خلال قائمة الأرباح والخسائر لتحديد فيما إذا كان هنالك أدلة موضوعية على تدني قيمة الموجودات المالية ، ويكون الموجود المالي متدني في حالة وجود دليل موضوعي يشير الى حدث أدى إلى خسارة بعد الاعتراف الأولي بالموجود المالي ، ويتم الاعتراف بالتدني عندما تصبح القيمة الدفترية تزيد عن المبلغ المتوقع استرداده من الموجود المالي وذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية، ويتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

يتم تقييم الموجودات المالية في نهاية كل فترة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي حول التدني في قيمتها.

يعتبر وجود دليل موضوعي حول التدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات.

يحتسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالقيمة المتوقع استردادها بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال.

يتم اختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس إفرادي.

يتم عكس خسارة التدني إذا ارتبط ذلك الأمر بشكل موضوعي بحدث مبرر وقع بعد الاعتراف بخسارة التدني، ويتم تسجيل المبلغ المعكوس من خسارة التدني المتعلقة بالموجودات المالية الظاهرة بالقيمة المتوقع إستردادها في قائمة الدخل الشامل.

* الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية الخاصة بالشركة ، باستثناء المخزون، بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمة الموجودات ، وفي حال وجود مثل ذلك المؤشر ، يتم تقدير قيمة الأصل القابل للإسترداد، إن القيمة القابلة للإسترداد هي الأعلى بين القيمة المستعملة أو القيمة العادلة بعد تخفيض كلفة البيع، يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة المرحلة لأصل ما عن قيمته القابلة للإسترداد ، ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن قائمة الدخل الشامل.

د- الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه أما لكسب إيرادات ايجارية أو للزيادة في قيمته أو كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات الشركة الاعتيادية ، ولا يستخدم في الانتاج أو توريد البضائع أو الخدمات أو لأغراض إدارية، يتم اظهار الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ويتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها وبنسبة سنوية تبلغ ٢%.

هـ - مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة وتتضمن كلفة الانشاءات والمصروفات المباشرة، ولا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ الا حين اكتمال الموجودات المتعلقة بها لتصبح جاهزة للإستخدام أو تصبح جاهزة للبيع لأظهار تكلفتها بقائمة الدخل بما يتم بيعه.

و- الذمم المدينة

إن الذمم المدينة هي موجودات مالية لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشط إن مثل هذه الموجودات يتم الاعتراف المبدي بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر ولاحقاً للاعتراف المبدي يتم قياس الذمم المدينة بالكلفة المطفأة مطروحاً منها أية خسائر تدني ، إن الذمم المدينة تتكون من الذمم التجارية والذمم المدينة الاخرى والمطلوب من أطراف ذات علاقة.

ز- النقد وما في حكمه

يمثل النقد بأستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة اشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل الشركة لمواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

ح- تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

- يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف وفقاً لمبدأ الإستحقاق.
- يتم الاعتراف بإيرادات الايجار من الاستثمارات العقارية كإيرادات بطريقة القسط الثابت خلال مدة العقد.
- يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند أستحقاقها.

ط - المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية في نهاية السنة المالية الى الدينار الأردني باستخدام متوسط الأسعار السائدة في نهاية السنة المالية، في حين يتم تحويل جميع العمليات بالعملة الأجنبية الى الدينار الأردني باستخدام الأسعار السائدة بتاريخ حدوث تلك العمليات ، ويأخذ صافي فروقات العملة من ربح أو خسارة في قائمة الدخل.

ي - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة، وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

تمثل المبالغ المعترف بها كمخصصات افضل تقدير للمبالغ المطلوبة لتسوية الالتزام كما في تاريخ القوائم المالية ، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام ، عندما يتم تحديد قيمة المخصص على أساس التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي ، فان قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض او كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة من أطراف اخرى لتسوية المخصص، يتم الاعتراف بالذمة المدينة ضمن الموجودات إذا كان استلام التعويضات فعلياً مؤكداً ويمكن قياس قيمتها بشكل موثوق.

ك - ضريبة الدخل

- تخضع الشركة لقانون ضريبة الدخل رقم ٢٤ لعام ٢٠١٤ وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الاستدراك لها وفقاً لمبدأ الاستحقاق حيث يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل على أساس صافي الربح المعدل وبمعدل ضريبة دخل ٢٠٪.

- يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في قائمة الدخل الشامل كما يعترف بالضريبة المتعلقة ببند تم الاعتراف بها مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخر ضمن قائمة الدخل الشامل.

- تمثل الضريبة الحالية المستحقة المتوقعه على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ القوائم المالية إضافة الى اي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

- يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والمبالغ المحددة لاجراض احتساب الضرائب.

- تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ القوائم المالية.

- يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة ولها ان تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي، او أن موجودات و مطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

- يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

- يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

٤ التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء تطبيق المعايير المعدلة التالية:-

أ- المعايير التي تم تطبيقها من قبل الشركة لأول مرة والنافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون ثاني ٢٠١٧ ولم يكن لهذه المعايير والتفسيرات تأثير جوهري على القوائم المالية :-

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" والنافذ تطبيقه في أول كانون ثاني ٢٠١٧ توضح التعديلات القياس والمحاسبة للموجودات الضريبية المؤجلة.

- تعديلات معيار المحاسبة الدولية رقم (٧) "بيان التدفقات النقدية"، والنافذ تطبيقها في أول كانون الثاني ٢٠١٧ تتطلب التعديلات افصاحات اضافية حول التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل.

ب- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت إلا انها غير نافذة التطبيق في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٧ :-

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" والنافذ تطبيقه في أول كانون ثاني ٢٠١٨ ، يتناول تصنيف وقياس والاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) " الأيراد من العقود مع العملاء " ، والنافذ تطبيقه في أول كانون الثاني ٢٠١٨ ، وهذا سوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) والذي يغطي عقود السلع والخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) الذي يغطي عقود الأنشآت، بناءً على المعيار الجديد يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل السيطرة على السلعة أو الخدمة للعميل، وبالتالي فإن فكرة السيطرة تحل محل فكرة المخاطر والعائد.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الأيجار"، والنافذ تطبيقه في أول كانون الثاني ٢٠١٩ ، هذا سوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الأيجار" ، يتطلب المعيار الجديد أن يسجل المستأجر التزامات التأجير المستقبلية لكافة عقود التأجير بما فيها " حق استخدام الأصل".

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي منها، باستثناء التطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في إعداد البيانات المالية في السنة المنتهية ١ كانون الثاني ٢٠١١ بناءً على تعليمات هيئة الأوراق المالية علماً ان تطبيقه الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ، وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات خلال الفترات اللاحقة لن يكون له أثر مالي جوهري على القوائم المالية للشركة.

الشركة المشاركة في الاستثمارات العقارية والمالية
 شركة مساهمة عامة محدودة*
 عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
 ايضا حث حول القوائم المالية
 ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

٥ الممتلكات والمعدات

يتألف هذا البند مما يلي :

المجموع	النكود	المكفات	الاصحرة الكبر بائية	المسارات	الاثاث	ارض الموقر*	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
١٢٦,٢٥٣	٤١,٦٠٩	٤,٤١٥	١٠,٣٥٠	٣٩,٢٥٠	٥,٢١٤	٦٥,٤١٥	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
١٢٦,٢٥٣	٤١,٦٠٩	٤,٤١٥	١٠,٣٥٠	٣٩,٢٥٠	٥,٢١٤	٦٥,٤١٥	٢٠١٧ كانون الاول

الاستهلاك المتراكم :

٢٦,٤٧٦	٢٢,٨٨٥	٣,٩٧٥	٧,٧٨٧	٢٧,٤٧٥	٤,٣٥٤	-	
٧,٢٢٣	٢,٠٨١	٤٣٩	٣٩٦	٣,٩٢٥	٤٢٢	-	
-	-	-	-	-	-	-	

٧٣,٧٣٩	٢٤,٩٦٦	٤,٤١٤	٨,١٨٣	٣١,٤٠٠	٤,٧٧٦	-	٢٠١٧ كانون الاول
٩٢,٥١٤	١٢,٦٤٣	١	٢,١٢٧	٧,٨٥٠	٤٣٨	٦٥,٤١٥	٢٠١٧ كانون الاول

قامت ادارة الشركة بنهية العلم ٢٠١٦، ومن خلال اكثر من خبير عقاري في تقدير القيمة المعادلة لتغطية الارض رقم (٨٥١) حوض رقم (٤) من اراضي الموقر وتبلغ مساحتها (١٠,٣٦٥) متر مربع بلغت ٩,٠٦١ دينار اردني ، أي أن القيمة المعادلة لهذه الاستثمارات تقل عن القيمة السوقية البالغ قيمتها ٦٥,٤١٥ دينار اردني بحرق مقداره ١٢,٣٥٤ دينار اردني لم يباخ كسبي كونه ليس ذو أهمية بالغة قد تؤثر على القوائم المالية.

الشركة الشارحة للاستثمارات العقارية والمالية

شركة مساهمة عامة محدودة
صن - المعلة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦
	المكافئة	المكافئة	المكافئة	المكافئة	المكافئة	المكافئة	المكافئة
المجموع	١٢٢,٢٥٣	٤١,٦٠٩	٤,٤١٥	١٠,٣٥٠	٣٩,٢٥٠	٥,٢١٤	٦٥,٤١٥
ديون ارضي	١٢٦,٢٥٣	٤١,٦٠٩	٤,٤١٥	١٠,٣٥٠	٣٩,٢٥٠	٥,٢١٤	٦٥,٤١٥
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
المجموع	١٢٢,٢٥٣	٤١,٦٠٩	٤,٤١٥	١٠,٣٥٠	٣٩,٢٥٠	٥,٢١٤	٦٥,٤١٥
ديون ارضي	٥٩,١٩٥	٢٠,٨٠٤	٢,٥٣٣	٧,٣٧٦	٢٣,٥٥٠	٣,٩٢٢	-
٧,٢٨١	٢,٠٨١	٤٤٢	٤١١	٣,٩٢٥	٤٢٢	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
٦٦,٤٧٦	٢٢,٨٨٥	٣,٩٧٥	٧,٧٨٧	٢٧,٤٧٥	٤,٣٥٤	-	-
٩٩,٧٧٧	١٨,٧٢٤	٤٤٠	٢,٥٢٣	١١,٧٧٥	٨١٠	٦٥,٤١٥	٦٥,٤١٥

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاستهلاك المتراكم :

الاستهلاك المتراكم في بداية السنة

أستهلاك السنة

(أستيعانات)

الاستهلاك المتراكم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

صافي القيمة العنقريه كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الشركة الشاحنة للاستثمارات العقارية والمالية

شركة مساهمة عامة محدودة**

صمان - المملوكة الارزنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الاول ٢٠١٧

٢ الاستثمارات العقارية

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٧/١٢/٣١

الكلية :

الرصيد كما في أول كانون ثاني ٢٠١٧

أضافات

(استبعادات)

الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

الاستهلاك المتراكم :

الرصيد كما في أول كانون ثاني ٢٠١٧

أستهلاك السنة

(استبعادات)

الاستهلاك المتراكم كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

صافي القيمة المقرية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

المجموع	إقتناءات ومبايى العقارية**	المصدر	اصال كبرياتية	المبنى	الارض*
٨٨٣,١٥٥	٢٨١,٨٤٦	١٣,٠٢٣	٤,٨٥٩	٥٣٤,٥١١	٤٨,٩١٢
٢٧٢,٥١٥	٢٨١,٨٤٥	١٠,٥٩٢	٤,٨٥٩	٣٧٥,٣١٩	-
١١,٩٩٣	-	١,٣٠٣	-	١٠,٦٩٠	-
-	-	-	-	-	-
٦٨٤,٥٠٨	٢٨١,٨٤٥	١١,٨٩٥	٤,٨٥٩	٣٨٥,٩٠٩	-
١٩٨,٦٤٧	١	١,١٢٨	-	١٤٨,٦٠٢	٤٨,٩١٢

الشركة الشاهخة للاستثمارات العقارية والمالية
شركة مساهمة عامة محدودة
صان - المملوكة الاردنية الهاشمية
 ايضاحات حول القوائم المالية
 ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

		٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٦/١٢/٣١	
		الالتزامات ومالي العقارية**		الالتزامات ومالي العقارية**	
المجموع	دينار اردني	المصعد	الاصول كغير ياتية	المبني	الارض*
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
٨٨٣,١٥٥	٢٨١,٨٤٦	١٣,٠٢٣	٤,٨٥٩	٥٣٤,٥١١	٤٨,٩١٦
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
٨٨٣,١٥٥	٢٨١,٨٤٦	١٣,٠٢٣	٤,٨٥٩	٥٣٤,٥١١	٤٨,٩١٦
٢٢٠,٥٢٣	٢٨١,٨٤٥	٩,٢٩٠	٤,٨٥٩	٣٦٤,٥٢٩	-
١١,٩٩٢	-	١,٣٠٢	-	١٠,٦٩٠	-
-	-	-	-	-	-
٢٧٢,٥١٥	٢٨١,٨٤٥	١٠,٥٩٢	٤,٨٥٩	٣٧٥,٢١٩	-
٢١٠,٦٤٠	١	٢,٤٣١	-	١٥٩,٢٩٢	٤٨,٩١٦

ويصل هذا البند تكلفة المجمع التجاري المقام على القطعة رقم (١٤٥٦) ، وتبلغ المساحة الاجمالية للعمارة (٣٧٢٠) متر مربع ، وقد سبق واتخذ مجلس الادارة قراراً رقمه (٤٣) بجلسته رقم (١٠٥) وقرار البيئة العامة في اجتماعها السنوي الذي أُنقذ بتاريخ ١٥ آذار ٢٠٠٩ ، بالموافقة على بيع محازن ومكاتب عمارة الشركة الكائنة في جبل الحسين، حيث بلغ اجمالي المبالغ لتاريخه (٧١١) متر مربع.

ويصل هذا البند تكلفة ائتمانات ومباني مقامة على قطعة ارض مستأجرة في العقبة والمستأجره تقنياً بالكامل حيث تم هدم معظمها من قبل سلطة القابض العقبة ولا يوجد لها قيمة متوقعة مستقبلية وتم اقامة دعوى قضائية ضد سلطة منطقة العقبة الاقتصادية والارال القطنية منطوية لدى المحكمة للطالبة بالتعويضات.

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٧ مشاريع تحت التنفيذ

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
		<u>قطعة الأرض رقم (١١٦٨)*</u>
٤٩١,٣٨٠	٤٩١,٣٨٠	تكلفة الأرض
-	-	اعمال انشائية
١٠,١٢٥	١٨,٥٩٥	اعمال ومصاريف
<u>٥٠١,٥٠٥</u>	<u>٥٠٩,٩٧٥</u>	المجموع

* قطعة الأرض رقم (١١٦٨) وتبلغ مساحتها (١٨٥٤) متر مربع ، واتخذ مجلس الإدارة قراراً بإقامة مشروع على هذه القطعة والمباشرة بتجهيز المخططات اللازمة لأقامة مشروع سكني تجاري.

قامت ادارة الشركة بنهاية العام ٢٠١٦ ،ومن خلال اكثر من خبير عقاري في تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لقطعة الأرض رقم (١١٦٨) وتبلغ مساحتها (١٨٥٤) متر مربع وبلغت ٦٧٩,٨٠٠ دينار أردني أي أن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات اعلى من القيمة الدفترية البالغ قيمتها ٥٠١,٥٠٥ دينار أردني .

٨ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٣٤,٠٠٠	٢٣٤,٠٠٠	استثمارات في أسهم شركات محلية مدرجة موزعه كالتالي :
٤,٣٨٨	١,٦٩٤	شركة شيركو للأوراق المالية
<u>٢٣٨,٣٨٨</u>	<u>٢٣٥,٦٩٤</u>	الملكية الأردنية
(٢,٦٩٤)	١٣,٥٠٠	المجموع
<u>٢٣٥,٦٩٤</u>	<u>٢٤٩,١٩٤</u>	تعديلات القيمة العادلة
		المجموع

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الاول ٢٠١٧

٩ ارصدة مدينة اخرى

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار اردني	دينار اردني	
٨,٧٣٦	١,٦١١	أيجارات وبدل خدمات وفوائد مستحقة
٢٠٠	٢٠٠	التأمينات المستردة
١,٠٠٠	١,١٦٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣,١٨٧	٢,٨٢١	أمانات ضريبة دخل - ايضاح (١٩/ب)
١٣,١٢٣	٥,٧٩٥	المجموع

١٠ شقق جاهزة معدة للبيع

تم انجاز المشروع السكني المُقام على قطعة الأرض رقم (١١٦٩) وتبلغ مساحتها (١١٦٤) متر مربع، والمسمى بمشروع جوهرة جبل الحسين ، ويتألف من ١٨ شقة سكنية، وتم بيع عدد ٤ شقق خلال العام ٢٠١٦ وبيع عدد ٣ شقق خلال العام ٢٠١٧.

١١ ذمم مدينة بالصادق

أ. يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار اردني	دينار اردني	
١٢٥,٤٠٣	١٣١,١٤٤	ذمم مدينة
١,٣٠٠	٢٠٠	أوراق قبض
٧,٦٠٣	٦٦,٩٧٩	شيكات برسم التحصيل
١٩,٤٨٤	١٩,٤٨٤	ذمم مستأجري كراج العقبة
١٥٣,٧٩٠	٢١٧,٨٠٧	المجموع
(١٢٤,١٥٣)	(١٢٤,١٥٣)	ينزل :
٢٩,٦٣٧	٩٣,٦٥٤	تدني ديون مشكوك بتحصيلها
		المجموع

ب. تتضمن الذمم المدينة مبلغ ١١٦,٣٥٤ دينار اردني تخص الشركة الموحدة للنقل والخدمات اللوجستية ، وقد صدر بها حكم من المحكمة لصالح الشركة وجاري التنفيذ لدى الدائرة المعنية بالمحكمة.

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

١٢ نقد وما في حكمه

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
<u>دينار أردني</u>	<u>دينار أردني</u>	
٥٠٠	٥٠٠	نقد في الصندوق
٥٦٧,٨٤٣	٢٧٤,٤٤٧	نقد لدى البنوك
-	٣٠٠,٠٠٠	نقد لدى البنوك - وديعه
<u>٥٦٨,٣٤٣</u>	<u>٥٧٤,٩٤٧</u>	المجموع

١٣ حقوق المساهمين

رأس المال المدفوع

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع للشركة ١,٢٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم الى ١,٢٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

احتياطي اجباري

تماشياً مع متطلبات قانون الشركات الأردني والنظام الداخلي للشركة ، على الشركة أن تقتطع نسبة ١٠% من صافي الأرباح السنوية وتحويلها الى الاحتياطي الإجمالي، ويستمر هذا الاقتطاع لكل سنة على الا يتجاوز مجموع ما اقتطع لهذا الاحتياطي ٢٥% من رأسمال الشركة، إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة السنوية الى أن يبلغ هذا الاحتياطي ما يعادل مقدار رأس المال المصرح به للشركة.

وبموجب قرار للهيئة العامة بتاريخ ٢٠٠٤/٣/٤ بالموافقة على الاستمرار في اقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الأرباح وتحويلها للاحتياطي الاجباري الى أن يعادل ذلك رأس المال المصرح به للشركة.

لأغراض هذا القانون فإن صافي الأرباح يمثل الربح قبل اقتطاع مخصص ضريبة الدخل والرسوم وأن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين.

الاحتياطي الاختياري

تماشياً مع متطلبات قانون الشركات الأردني والنظام الأساسي للشركة ، فإنه يجوز للشركة أن تقوم بتكوين احتياطي اختياري بما لا يزيد على ٥% من الربح الصافي بناء على قرار مجلس إدارتها ، أن هذا الاحتياطي قابل للتوزيع كأرباح على المساهمين بعد موافقة الهيئة العامة للشركة على ذلك.

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

١٤ مخصصات مختلفة

أ. يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
٣,٣٨٢	٣,٠٨٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٢٧,٠٩٩	٨,١٠٨	مخصص تعويض قضايا - ب
٣,٦٠٦	٣,٦٠٦	مخصص مدفوعات ضريبة الدخل
٣,٦٠٠	٣,٦٠٠	مخصص مكافأة مجلس الإدارة
١٣٧,٦٨٧	١٨,٣٩٧	المجموع

ب. صدور قرار قطعي من محكمة التمييز والتي كانت تظهر الشركة مدعى عليها من الغير بالفضية المطالب بقيمتها ١٢٧,٠٩٩ دينار أردني والتوصل لتسوية بدفع مبلغ ١٠٨,٩٥٣ دينار أردني وتنزول مبلغها من المخصصات المأخوذة لهذا الغرض، ومصاريف التعاقب محاماه بلغت قيمتها ١٠,٠٣٨ دينار أردني.

١٥ ارصدة دائنة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
٣٦,٨٥٠	٣٦,٢٨٧	أمانات مساهمين
١٩,٤٨٤	١٩,٤٨٤	أيجارات مستحقة على مستأجري العقبة
٥,٣٩٥	١,٢٠٧	أيجارات مقبوضة مقدماً
٢,٦٩٤	٢,٣٦٧	مصاريف مستحقة وغير مدفوعة
٤٢٠	٥٤	أمانات للغير
٦٤,٨٤٣	٥٩,٣٩٩	المجموع

١٦ صافي إيرادات متحققه من بيع الشقق

يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٧٧,٥٠٠	٢٣٠,١٣٠	مبيعات شقق
(٢١٥,٠٤٤)	(١٦٣,٠٤٣)	ينزل : تكلفة بيع شقق
٦٢,٤٥٦	٦٧,٠٨٧	المجموع

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الاول ٢٠١٧

١٧ المصاريف الادارية والعمومية

أ. يتألف هذا البند مما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار اردني	دينار اردني	
٥٩,٣٣٤	٧٠,٧١٩	رواتب وأجور وملحقاتها
٢١,٦٠٠	٢١,٦٠٠	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١٦,٨٥٦	١٥,٩٠٣	رسوم وأشتراكات
٩٧١	٩٤٥	قرطاسية ومطبوعات
٥,٢٤٧	٣,٠٩٢	صيانة ومحروقات السيارات
٦٨٣	٢,٣٥٧	دعاية وإعلان
٢٣٤	١٢٣	مواصلات
٧١٦	٨٥٠	نثرية وضيافة
٣,٢٩٥	٣,٦٧٣	صيانة وتصليلات
١,٨٣٧	١,٩٦٥	برق وبريد وهاتف
٣,٨٥٠	٤,٠٠٤	تدفئة وكهرباء ومياه
٣,٠٠٠	٣,٥٠٠	اتعاب محاماه
٤,٥٠٠	٤,٥٠٠	اتعاب تدقيق
١,٦٤٠	٣,٠٤٧	رسوم قضايا واخرى
٣٨٠	٣٨٠	تامين ضد الحريق
-	١,٩٠٥	متنوعه
١٢٤,١٤٣	١٣٨,٥٦٣	المجموع

ب. رواتب ومنافع الادارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة مبلغ ٤٤,١٧٧ دينار أردني للعام ٢٠١٧ ، و مبلغ ٤٧,٨٠٠ دينار اردني لعام ٢٠١٦.

الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

١٨ حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
١,٩٠٣	٣٨,٢٤٨	ربح (خسارة) السنة
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٠٢	٠,٠٣٢	

١٩ ضريبة الدخل

أ. فيما يلي ملخص للتسوية بين الربح المحاسبي والربح الضريبي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
١,٩٠٣	٣٩,٥٨٥	الربح (خسارة) المحاسبي
٤٥,٨١٥	١١,٢٢٦	المصاريف الغير مقبولة ضريبياً
٤٧,٧١٨	٥٠,٨١١	
(٣٥,٨٦٦)	-	ينزل : خسائر ضريبية مدورة
١١,٨٥٢	٥٠,٨١١	الربح (خسارة) الخاضع للضريبة
٢٠%	٢٠%	نسبة الضريبة
٢,٣٧٠	١٠,١٦٢	مصروف ضريبة الدخل للسنة
(٢,٣٧٠)	(٨,٨٢٥)	ينزل: الضريبة المدفوعة على الممتلكات
٠	١,٣٣٧	ضريبة الدخل للسنة

ب. أن الحركات الحاصلة على حساب أمانات ضريبة الدخل ٥% خلال السنة هي على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
٢,٨٢٣	٣,١٨٧	الرصيد في بداية السنة
٣٦٤	٩٧١	ضريبة مقتطعة ٥% على الوديعه خلال السنة
-	(١,٣٣٧)	مخصص ضريبة الدخل
٣,١٨٧	٢,٨٢١	الرصيد في نهاية السنة - ايضاح (٩)

ب. توصلت الشركة الى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٥ و التي نتج عنها قبول الأقرارات وتدوير خسائر من سنوات سابقة للأعوام ٢٠١٣ و ٢٠١٤ بمبلغ ٣٥,٨١٦ دينار أردني ، الذي تم تنزيلها من الأرباح المعدله ضريبياً للعام ٢٠١٦، وقامت الشركة في تقديم اقرار ضريبة الدخل للعام ٢٠١٦ في حين لم يتم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بعد ولم يتم تحديد موعد لمراجعتها ، وبرأي ادارة الشركة بأنه لن يكون هنالك أية التزامات ضريبية سيتم فرضها على الشركة للعام ٢٠١٦ بسبب وجود الضريبة المدفوعة على الممتلكات (مسققات) والأقتطاعات بالحساب عن ضريبة الوديعه.

٢٠ الوضع القانوني

تظهر الشركة مدعية على الغير بقضايا لا تزال منظورة أمام المحاكم الأردنية كالآتي :

* دعوى ضد سلطة إقليم العقبة موضوعها مطالبة مالية بمبلغ ٦٢٠,٠٠٠ دينار أردني ، حيث اصدرت محكمة الاستئناف قراراً بالحكم للشركة بمبلغ ٣٣,٤٥٧ دينار أردني كتعويض إنخفاض الدخل للسنوات ١٩٩٨ و ١٩٩٩ و ٢٠٠٠ وببديل قيمة الأبنية والإنشاءات ، وتم تمييز القرار المذكور ، وقررت محكمة التمييز نقض القرار وإعادة الدعوى الى محكمة الاستئناف لمعالجة بدل قيمة الأبنية والإنشاءات بتاريخ إزالتها ، وقد اصدرت محكمة الاستئناف قراراً بتاريخ ٢٠١٧/١٢/١٧ تضمن برد دعوى الشركة من حيث المطالبة ببديل قيمة الأبنية والإنشاءات ، وستقوم الشركة بتمييز هذا القرار.

* كما تظهر الشركة مدعية على الغير بقضايا أخرى لا تزال منظورة أمام المحاكم الأردنية بلغت ٤,٨٤٠ دينار أردني.

٢١ سياسات ادارة المخاطر

تتعرض الشركة الى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية بسبب أنشطتها ، كما أن المخاطر التشغيلية هي نتيجة حتمية للقيام بالأعمال العقارية. تسعى الإدارة الى تحقيق توازن مناسب بين المخاطر والعائد المتحقق ، كما تعمل على التقليل من الأثار السلبية المحتملة للمخاطر على الاداء المالي للشركة. إن أهم المخاطر التي تواجه الشركة هي مخاطر الائتمان نتيجة العقود الأجلة ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ، وأن إدارة الشركة هي المسؤولة عن وضع إطار للإشراف على هذه المخاطر وإدارتها ، ولذلك فإن الإدارة تتابع بصفة دورية انواع المخاطر بهدف مراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاطات الشركة من خلال اصدار وإعداد تقارير داخلية حول ادارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل المخاطر التي تتعرض لها الشركة بشكل قياسي.

* ادارة مخاطر راس المال

يقوم مجلس ادارة الشركة بإدارة هيكل راس المال بهدف التأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لحقوق المساهمين من خلال تحقيق التوازن الامثل بين حقوق الملكية والدين، كما انه لم يطرأ اي تغيير على سياسة الشركة ، هذا وتتبع الشركة سياسة للحفاظ على معدل معقول للدين منسوبا لحقوق الملكية.

نسبة المديونية الى حقوق الملكية للشركة عند نهاية مدة التقرير كانت كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٢٧,٥٨٠	٧٨,٧٩٦	إجمالي المديونية
٢,١٧١,٢٨٢	٢,٢٢٣,٠٣٠	صافي حقوق الملكية
%١٠	%٤	نسبة المديونية الى حقوق الملكية

* مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الطرف الآخر للداداة المالية على الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما يؤدي الى حدوث خسائر، قامت الشركة بتبلي سياسة تقوم على توثيق ديونها لدى الغير بالمستندات اللازمة والكفيلة بمتابعة أية أموال متأخرة السداد قانونياً بمساعدة مستشارها القانوني ، كما تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال دراسة مستوى الملاءة المالية للمدينين، بالإضافة الى التأكد من أن القيمة التراكمية للائتمان تتعلق بأطراف موافق عليها من قبل الإدارة ، ومن خلال متابعة حدود الائتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من الإدارة بشكل دوري.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة في القوائم المالية بصافي قيمتها بعد خصم خسائر التدني في القيمة تمثل أقصى مخاطر ائتمانية ممكن أن تتعرض لها الشركة.

* مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحققاتها، وللمحد من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة أجلها وتوفير التمويل المناسب في الوقت المناسب والاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد وما في حكمة للوفاء بالتزامات وتسديد المصاريف التشغيلية والاستثمارية.

* مخاطر العملات الاجنبية

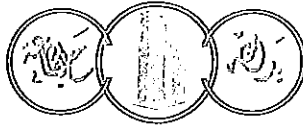
مخاطر العملات الاجنبية هي مخاطر تغير الادوات المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الاجنبية، يعتبر الدينار الأردني عملة الاساس للشركة ، وتقوم إدارة الشركة بمراقبة مركز العملات الاجنبية بشكل دوري واتباع استراتيجيات للتحوط لهذه المخاطر.

٢٢ القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في تاريخ قائمة المركز المالي .

٢٣ أرقام المقارنه

تم اعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٦ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٧، ولم ينتج عن إعادة التّبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية.



الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية المساهمة العامة المحدودة
ALSHAMEKHA FOR REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS CO. LTD
رأس المال المكتتب به (١٢٠٠٠٠٠) دينار

رقم 2018/11/1/25

عمان في 2018/01/31

للصياح
* بورصة عمان
* المصرف

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 31/01/2018 Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2017</p>	<p>السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين المدير السادة بورصة عمان المحترمين التاريخ : 2018/01/31 الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية بتاريخ 2017/12/31</p>
<p>Attached the Audited Financial Statements of Alshamekha for Real estate & Financial Investment Co. for the fiscal year ended 31/12/2017.</p>	<p>مرفق طية نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة الشامخة للاستثمارات العقارية و المالية المساهمة العامة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2017/12/31.</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect.</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،</p>
<p>Chairman & General Manager "Mohammad Ameen" salem Abu Assaf</p> <p>الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية مع</p>	<p>رئيس مجلس الإدارة/المدير العام "محمد أمين" سالم أبو عساف</p> <p>الشركة الشامخة للاستثمارات العقارية والمالية مع</p>

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الادارية / الدewan
٣١ كانون الثاني ٢٠١٨
الرقم المتسلسل
الجهة المختصة.....

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Financial Statements
Together with
Independent Auditors' Report
For the year ended 31 December 2017

Researchers
Public Accountants & Consultants

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Contents

	<u>Page</u>
Independent Auditors' Report	3
Statement of financial position as of 31 December 2017	7
Comprehensive Income Statement for the year ended 31 December 2017	8
Changes in Equity Statement for the year ended 31 December 2017	9
Cash Flows Statement for the year ended 31 December 2017	10
Notes to the financial statements	11-34

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the attached financial statements of SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS (Public Shareholding Company), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2017, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2017, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key-audit-matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters, we realize that the below mentioned matters are key audit matters.

Probable commitment and issues

Key audit matter description

Within the normal activity of business, obligations may arise from the lawsuits raised upon the company, that amounts could be substantial and requires the international standers of the financial reports to determine it, if any, for commitment recognition. The determination of those obligations on is subject to diligences and estimations from the administration, therefore the properly determination of obligations process considered as important matter in our audit. The disclosures that related to the probably law cases and obligations shown in the clarification number 14\B concerning the financial Statements.

How the important audit was processed in our auditing

The audit procedures requires evaluation of internal procedures about determining those obligations and review the documents, the correspondences with the legal authorities and with the counselor for the company about all the important cases, where we discussed the important cases with the company's counselor whenever required, in addition to that we have got the official authentications from the counselor about the essential matters, we have also analyze the documents and correspondences with the official and legal authorities, and we supervise the followed procedures to have the information from the external parties. We also evaluated the adequacy and sufficiency of the disclosures prepared by the administration.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report 2017, but does not include the financial statements and our auditors' report there on. We have not been provided with any other information until the date of our report, which is expected to be provided after this date.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. To those in charge of governance.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

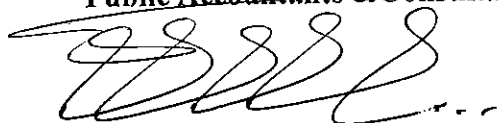
We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current fiscal year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company has proper accounting records which are, in all material respects, consistent with the accompanying financial statements, accordingly, we recommend approving these financial statements by the general assembly.

**Researchers
Public Accountants & Consultants**



Rami Amasha
License No.(803)

Researchers
Public Accountants & Consultants

Amman- Jordan
27/01/2018

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Statement of financial position
As of 31 December 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>
<u>Assets</u>			
<u>Non-current assets</u>			
Equipment & property less accumulated depreciation	5	92,514	99,777
Net Real estate investments	6	198,647	210,640
Projects in process	7	509,975	501,505
Financial assets at fair value through other comprehensive income	8	<u>249,194</u>	<u>235,694</u>
Total non - current assets		<u>1,050,330</u>	<u>1,047,616</u>
<u>Current assets</u>			
Other debit balances	9	5,795	13,123
Apartments ready for sale	10	577,100	740,143
Net receivables	11	93,654	29,637
Cash & cash equivalent	12	<u>574,947</u>	<u>568,343</u>
Total current assets		<u>1,251,496</u>	<u>1,351,246</u>
Total assets		<u>2,301,826</u>	<u>2,398,862</u>
<u>Equity and liabilities</u>			
<u>Equity</u>			
Paid Capital	13	1,200,000	1,200,000
Statutory reserve	13	931,125	927,166
Optional reserve	13	70,866	68,887
Cumulative change in the fair value of Financial assets		(117,147)	(130,647)
Retained Earnings		<u>138,186</u>	<u>105,876</u>
Net equity		<u>2,223,030</u>	<u>2,171,282</u>
<u>Current liabilities</u>			
Accounts payable		1,000	5,050
Payments on ready apartments for sale		-	20,000
Other Provisions	14	18,397	137,687
Other credit balances	15	<u>59,399</u>	<u>64,843</u>
Total current liabilities		<u>78,796</u>	<u>227,580</u>
Total liabilities and equity		<u>2,301,826</u>	<u>2,398,862</u>

The accompanying notes on (1) to (23) are an integral part of these financial statements.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Comprehensive Income Statement
For the year ended 31 December 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>
Rental income		112,185	114,079
Revenue from services		1,383	917
Net realized income from sale of apartments	16	<u>67,087</u>	<u>62,456</u>
Total revenue		180,655	177,452
Interest Avenues		20,349	7,154
Administrative and General expenses	17	(138,563)	(124,143)
Impairment of bad debts		-	(35,687)
Depreciation of property and equipment		(19,256)	(19,273)
Board of Directors' remuneration		<u>(3,600)</u>	<u>(3,600)</u>
Profit (loss) for the year before tax		39,585	1,903
Income tax for the year	19	(1,337)	-
Profit (loss) for the year		<u>38,248</u>	<u>1,903</u>
Add: Other comprehensive income items			
Change in fair value reserve for financial assets at fair value through other comprehensive income		<u>13,500</u>	<u>(2,694)</u>
Total comprehensive income (loss) for the year		<u>51,748</u>	<u>(791)</u>
		<u>Files/JD</u>	<u>Files/JD</u>
The basic and diluted portion of the share of profit (loss) for the year	18	<u>0,032</u>	<u>0,002</u>

The accompanying notes on (1) to (23) are an integral part of these financial statements.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

**Changes in Equity Statement
For the year ended 31 December 2017**

<u>Statement</u>	<u>Capital</u>		<u>Statutory reserve</u>		<u>Optional reserve</u>		<u>Cumulative change in fair value</u>		<u>Retained Earnings</u>		<u>Total</u>	
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance as of 1 Jan.2017	1,200,000	927,166	68,887		(130,647)			105,876		2,171,282		
Total Comprehensive income (loss) for the year	-	-	-		13,500			38,248		51,748		
Converted to Reserves	-	3,959	1,979		-			(5,938)		-		
Balance as on 31 Dec. 2017	<u>1,200,000</u>	<u>931,125</u>	<u>70,866</u>		<u>(117,147)</u>			<u>138,186</u>		<u>2,223,030</u>		
Balance as on 1 Jan 2016	1,200,000	926,976	68,792		(127,953)			104,258		2,172,073		
Total comprehensive income for the year	-	-	-		(2,694)			1,903		(791)		
Converted to Reserves	-	190	95		-			(285)		-		
Balance as on 31 Dec 2016	<u>1,200,000</u>	<u>927,166</u>	<u>68,887</u>		<u>(130,647)</u>			<u>105,876</u>		<u>2,171,282</u>		

The accompanying notes on (1) to (23) are an integral part of these financial statements.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Cash Flows Statement
For the year ended 31 December 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Cash flow from operating activities</u>		
(Loss) profit for the year before tax and provisions	39,585	1,903
Depreciation	<u>19,256</u>	<u>19,273</u>
Operating profit before changes in assets and liabilities	58,841	21,176
Other receivables	5,991	4,091
Receivables	(64,017)	221,339
Accounts payable	(4,050)	(170,833)
Payments on ready apartments for sale	(20,000)	20,000
Other provisions	(119,290)	4,951
Other credit balances	<u>(5,444)</u>	<u>(6,589)</u>
Net cash flow from operating activities	<u>(147,969)</u>	<u>94,135</u>
<u>Cash flow from investment activities</u>		
Projects in process	(8,470)	910,588
Apartments ready for sale	<u>163,043</u>	<u>(740,143)</u>
Net cash flow from investment activities	<u>154,573</u>	<u>170,445</u>
<u>Cash flow from financing activities</u>		
Dividends paid	—	—
Net cash flow from financing activities	<u>—</u>	<u>—</u>
Net increase in cash and cash equivalents	6,604	264,580
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	<u>568,343</u>	<u>303,763</u>
Cash and cash equivalents at the end of the year	<u>574,947</u>	<u>568,343</u>

The accompanying notes on (1) to (23) are an integral part of these financial statements.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

1 Overview

- a. The company was established as a public shareholding company and registered with the Ministry of Industry and Trade under No. (78) on 11 June 1974 with an authorized and paid up capital of JD1,200,000.
- b. **Objectives of the company:**
- Investment in real estate and lands through purchase, sell, invest, develop, maintain, renovate and modernize real estate and lands.
 - Construction of housing projects and reconstruction of all types and purposes thereof either residential, commercial, industrial and investment.
 - Investment in all economic fields, whether financial, industrial, real estate, tourism, commercial, agricultural or service industries, through the establishment of investment projects.
- c. The company's shares are listed at Amman Stock Exchange - Jordan.
- d. The accompanying financial statements have been approved by the Board of Directors of the company in its meeting held on 27/1/2018. These financial statements require the approval of the General Assembly of Shareholders.

2 Basis of preparing the financial statements

a. Compliance Statement

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB), relevant legislation and historical cost basis except for certain financial assets and liabilities that are stated at fair value, financial assets and financial liabilities at amortized cost.

The Jordanian Dinar is the currency of the presentation of the financial statements, which represents the company's functional currency.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

b. Use of estimates

The preparation of the financial statements and the application of accounting policies require management to make estimates and judgments that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclose potential liabilities. These estimates also affect the income, expenses and provisions as well as the reserve for the valuation of financial assets at fair value and in particular require management to make judgments to estimate the amounts and timing of future cash flows and their timing arising from the future circumstances of those estimates. These estimates are necessarily based on multiple hypotheses and factors with varying degrees of estimation and uncertainty and actual results may differ from estimates as a result of future changes in the conditions and circumstances of those provisions.

The following is a summary of the significant issues in which uncertainty estimates and interpretations of accounting policies are applied that significantly affect the amounts in the financial statements.

- The management periodically recalculates the production age of the tangible assets based on the overall condition of these assets and management's expectations for future production.
- The management reviews the cases against the company on a continuous basis, based on a legal study prepared by the company's legal advisor, which indicates the potential risks that the company may incur in the future due to these cases.
- The management makes provision for doubtful debts based on its estimate of the possibility of recovery of such receivables in accordance with International Financial Reporting Standards.
- The management estimates the recoverable amount of other financial assets to determine whether there is any impairment in value.
- The department estimates income tax expense in accordance with applicable laws and regulations.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

3 Significant accounting policies

The Company has early adopted (IFRS) standard 9 regarding the measurement and classification of financial assets in the preparation of the financial statements from January 1, 2011 on the instructions of the JSC, with the mandatory application of 1 January 2018.

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements for the year ended 31 December 2017 are consistent with the accounting policies adopted in the preparation of the financial statements for the year ended 31 December 2016.

a. Financial Instruments

*** Financial assets at fair value through other comprehensive income**

- These assets represent investments in equity instruments for the purpose of long term retention.
- These assets are recognized at fair value plus acquisition costs and are subsequently revalued at fair value. The change in fair value is reflected in other comprehensive income and in equity, including changes in fair value arising from translation differences on non-monetary items in foreign currencies; if the asset is sold or part thereof, the resulting gain or loss is recognized in other comprehensive income and in equity. The balance of the asset valuation reserve sold is transferred directly to retained earnings and not through the statement of comprehensive income.
- These assets are not subject to impairment losses .
- Dividends distributed are recognized in profit and loss statement and other comprehensive income on a separate item.

b. Property and equipment

Recognition and measurement

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

Cost includes expenses directly attributable to the acquisition of property and equipment.

Where the recoverable amount of any property and equipment is less than its net book value, the carrying amount thereof is reduced to its recoverable amount and the impairment loss is recognized in the comprehensive income statement.

The useful life of property and equipment is reviewed at the end of each year. If the forecast of the useful life was different from previous estimates, the change in estimate for subsequent years is recognized as a change in estimates.

Property and equipment are excluded when disposed of or when no future benefits are expected from their use or disposition.

Profits and losses arising from the disposal of items of property and equipment are determined by comparing the receipts from the disposal with the carrying amount of those items, and these profits and losses are recognized as 'other income' or 'other expenses' in the comprehensive income statement.

Subsequent costs

The cost of the replaced part of any item of property and equipment is recognized in the carrying amount of that item if the economic benefits will flow to the Company in the future. In addition to the possibility of measuring the cost of that part reliably. The listed valued of the replaced part are written off.

All daily costs and expenses incurred by the Company for the maintenance and operation of property and equipment are recognized in the comprehensive income statement.

Depreciation

Depreciation is recognized in the interim statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful life of each item of property and equipment.

The estimated percentage of property and equipment depreciation during the current year is the same as the previous year as follows:

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

Property and equipment Estimated useful lives in years

Buildings	50
Furniture	12
Cars	10
Electrical appliances	10
Air conditioners	10
Decors	20

c. Impairment

*** Financial assets**

At the end of the financial year, the company reviews the registered amounts of financial assets other than those financial assets through the profits and loss statement of to determine whether there is objective evidence that the financial asset is impaired. The financial asset is impaired in the event of objective evidence indicating an event that resulted in a loss after the initial recognition of the financial asset. The impairment is recognized when the book value becomes greater than the amount expected to be recovered from the financial asset in accordance with International Financial Reporting Standards. The amount of impairment is determined as follows:

Financial assets are assessed at the end of each reporting period to determine whether there is objective evidence that the asset is impaired.

The financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has a negative impact on the estimated future cash flows from those assets.

Impairment of financial assets carried at their recoverable amount is calculated by taking the difference between their listed value and the present value of estimated future cash flows discounted at the effective original interest rate.

Impairment of significant financial assets is tested on an individual basis.

Impairment loss is reversed if it is objectively related to a justified event occurring after the impairment loss is recognized and the reversal of the impairment loss relating to the financial asset at the recoverable amount is recognized in the statement of comprehensive income.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

* **Non-financial assets**

The carrying amounts of the company non financial assets are reviewed at the end of the fiscal year, except the inventory, to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. The Recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset exceeds its estimated recoverable amount. All impairment losses are recognized in the statement of income.

d. **Real estate investments**

Real estate investment is a property that acquired either to earn rental income or for an increase in its value or both, but not for the purpose of selling it through the normal activities of the company. It is not used in production or supply of goods or services or for administrative purposes. Real estate investments are presented at cost after deducting accumulated depreciation and amortization Real estate investments (except land) when they are ready for use on a straight-line basis over the expected production life of 2%.

e. **Projects in process**

Projects in process are represented at cost and include the cost of construction and direct expenses. Projects are not depreciated under construction unless the related assets are ready for use or are ready for sale in order to recognize their cost in the statement of income on disposal.

f. **Receivables**

Receivables are financial assets with fixed or determinable payments that are not traded in an active market. Such assets are initially recognized at fair value plus any transaction costs directly associated thereof. Subsequently the initial recognition, the receivables are measured at amortized cost less any impairment losses Accounts receivable comprise trade and other receivables that are required from related parties.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

- g. Cash and cash equivalents**
Cash represents through the maturities of not more than three months that do not include the risk of change in fair value and are used by the Company to meet its short-term liabilities.
- h. Recognition of revenues and expenses**
- Revenues and expenses recognition are recognized in accordance with the accrual basis.
 - Rental income from real estate investments is recognized as income on a straight-line basis over the period of the contract.
 - Interest income is recognized when due.
- i. Transactions in foreign currencies**
Assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the financial year are translated into Jordanian Dinars using the average prevailing rates at the end of the financial year. All foreign currency transactions are transformed into Jordanian Dinars using the prevailing rates at the date of such transactions and net foreign exchange gains or losses income list.
- j. Provisions**
Provisions are recognized when the company has obligations as of the date of the statement of financial position arising from past events and the payment of liabilities is probable and can be reliably measured.
The amounts recognized as provisions represent the best estimate of the amounts required to settle the obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties associated with the obligation. When the amount of the provision is determined on the basis of the estimated cash flows to settle the present obligation, its carrying amount represents the present value of these cash flows.
When it is expected to recover some or all of the economic benefits required from other parties to settle the provision, the receivable is recognized in the asset if the receipt of the awards is effectively confirmed and its value can be measured reliably.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

k. Income tax

- The company is subject to Income Tax Law No. 34 for the year 2014 and its subsequent amendments and instructions issued by the Income Tax Department of the Hashemite Kingdom of Jordan. The income tax is calculated on the basis of the adjusted net profit and the income tax rate of 20%.
- Income tax expense includes current taxes and deferred taxes. Income tax expense is recognized in the statement of comprehensive income and the tax relating to items recognized directly under other income is recognized in the statement of comprehensive income.
- The current tax represents the expected tax payable on the tax profit for the year using the tax rate prevailing at the date of the financial statements in addition to any adjustments in the tax due in respect of previous years.
- Deferred taxes are recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the amounts determined for tax purposes.
- Deferred taxes are calculated on the basis of tax rates expected to be applied to temporary differences when they are reversed based on the laws prevailing at the reporting date.
- Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legal right that is required to shorten existing tax assets and liabilities and relate to income tax that is collected by the same tax authorities on the same taxable company and may settle current liabilities and tax assets net, the tax liability will be realized at the same time.
- Deferred tax assets are recognized when tax profits are likely to be realized in the future and temporary differences can be utilized.
- Deferred tax assets are reviewed at the end of each financial year and are reduced when the tax benefits associated with them are not probable.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

4 Changes in accounting policies

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are consistent with those followed in the preparation of the financial statements for the year ended on 31 December 2016, except for the implementation of the new and amended standards:

- a **The standards which implemented by the company for the first time, effective in the financial year starting at the beginning of January 2017. Those standards and explanations had no material effect on financial statements:**
- Amendments on the International Accounting Standard No. (12) "Income Taxes", effective at the beginning of January 2017, clarify amendments of measurements and accounting for deferred tax assets.
 - Amendments on the International Accounting Standard No. (7) "Statement of Cash Flows", effective at the beginning of January 2017, require additional disclosures concerning liabilities resulting from financing activities.
- b **New and amended standards and explanations which were issued and still not affective in the financial year which starts at the beginning of January 2017:**
- International Accounting Standard No. (9) "Financial Instruments", effective at the beginning of January 2018, which discusses the categorization, measurement and acknowledgement of financial assets and liabilities and introduces new rules to hedge accounting.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

- International Accounting Standard No. (15) "Revenue from contracts with customers", effective at the beginning of December 2018. This standard shall replace the International Accounting Standard No. (18), which covers commodity and service contracts and International Accounting Standard No. (11) which covers construction contracts. Based on the new standard, revenue is acknowledged when control over commodity or service is transferred to the client, hence the concept of control replaces the concept of risks and returns.

- International Accounting Standard No. (16) "Leases", effective at the beginning of January 2019, which will replace International Accounting Standard No. (17) "Leases". The new standard requires from the leases to register future lease liabilities for all leases, including right-of-use assets.

The Company has not applied any of them earlier, except for the early adoption of IFRS standard no.9 on the measurement and classification of financial assets in the preparation of the financial statements for the year ended on January 1, 2011, subject to the instructions of the Securities Commission. Its mandatory application is due on 1 January 2018. The application of these standards and interpretations in subsequent periods will not have a material financial impact on the company's financial statements.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Notes to the financial statements

31 December 2017

5 Equipment & property less accumulated depreciation

This item consists of the following:

<u>2017</u>	<u>Muwagar land*</u>	<u>Furniture</u>	<u>Cars</u>	<u>Electrical Equip</u>	<u>Ac</u>	<u>Décor</u>	<u>Total</u>
<u>Cost:</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance at the beginning of the year	65,415	5,214	39,250	10,350	4,415	41,609	166,253
Additions	-	-	-	-	-	-	-
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on 31 Dec. 2017	<u>65,415</u>	<u>5,214</u>	<u>39,250</u>	<u>10,350</u>	<u>4,415</u>	<u>41,609</u>	<u>166,253</u>
Accumulated depreciation at the beginning of the year:	-	4,354	27,475	7,787	3,975	22,885	66,476
Consumption of the year	-	422	3,925	396	439	2,081	7,263
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as on 31 December 2017	-	<u>4,776</u>	<u>31,400</u>	<u>8,183</u>	<u>4,414</u>	<u>24,966</u>	<u>73,739</u>
Net book value as on 31 December 2017	<u>65,415</u>	<u>438</u>	<u>7,850</u>	<u>2,167</u>	<u>1</u>	<u>16,643</u>	<u>92,514</u>

The fair value of the land plot No. (851) basin No. (4) of the land of Muwaqqar with an area of (10.365 m²) amounted to 49,061 JD on 31 December 2016, ie the fair value of these investments is less than the book value with a value of 65,415 JD, with a difference of 16,354 JD which did not take a significant adverse impact on the financial statements. The fair value was estimated by more than one real estate expert.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

	<u>Muwagar land*</u> <u>JD</u>	<u>Furniture</u> <u>JD</u>	<u>Cars</u> <u>JD</u>	<u>Electrical equip</u> <u>JD</u>	<u>Ac</u> <u>JD</u>	<u>Décor</u> <u>JD</u>	<u>Total</u> <u>JD</u>
<u>2016</u>							
<u>Cost:</u>							
Balance at the beginning of the year	65,415	5,214	39,250	10,350	4,415	41,609	166,253
Additions	-	-	-	-	-	-	-
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on 31 Dec. 2016	<u>65,415</u>	<u>5,214</u>	<u>39,250</u>	<u>10,350</u>	<u>4,415</u>	<u>41,609</u>	<u>166,253</u>
Accumulated depreciation:							
Accumulated depreciation at the beginning of the year:	-	3,932	23,550	7,376	3,533	20,804	59,195
Consumption of the year	-	422	3,925	411	442	2,081	7,281
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as on 31 December 2016	-	<u>4,354</u>	<u>27,475</u>	<u>7,787</u>	<u>3,975</u>	<u>22,885</u>	<u>66,476</u>
Net book value as on 31 December 2016	<u>65,415</u>	<u>860</u>	<u>11,775</u>	<u>2,563</u>	<u>440</u>	<u>18,724</u>	<u>99,777</u>

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

6 Real estate investments

This item consists of the following:

<u>31/12/2017</u>	<u>Land*</u> <u>JD</u>	<u>Building</u> <u>JD</u>	<u>Electrical work</u> <u>JD</u>	<u>Elevator</u> <u>JD</u>	<u>Constructions and buildings in Agaba**</u> <u>JD</u>	<u>Total</u> <u>JD</u>
Cost:						
Balance as on 1 Dec 2017	48,916	534,511	4,859	13,023	281,846	883,155
Additions	-	-	-	-	-	-
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-
Balance as on 31 Dec. 2017	<u>48,916</u>	<u>534,511</u>	<u>4,859</u>	<u>13,023</u>	<u>281,846</u>	<u>883,155</u>
Accumulated depreciation:						
Accumulated depreciation at the beginning of the year	-	375,219	4,859	10,592	281,845	672,515
Consumption of the year	-	10,690	-	1,303	-	11,993
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as on 31 Dec 2017	-	<u>385,909</u>	<u>4,859</u>	<u>11,895</u>	<u>281,845</u>	<u>684,508</u>
Net book value as on 31 December 2017	<u>48,916</u>	<u>148,602</u>	<u>-</u>	<u>1,128</u>	<u>1</u>	<u>198,647</u>

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

	<u>Land*</u>	<u>Building</u>	<u>Electrical work</u>	<u>Elevator</u>	<u>Constructions buildings in Aqaba**</u>	<u>Total</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
31/12/2016						
Cost:	48,916	534,511	4,859	13,023	281,846	883,155
Balance as on 1 Dec 2016	-	-	-	-	-	-
Additions	-	-	-	-	-	-
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-
Balance as on 31 Dec. 2016	<u>48,916</u>	<u>534,511</u>	<u>4,859</u>	<u>13,023</u>	<u>281,846</u>	<u>883,155</u>
Accumulated depreciation	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation at the beginning of the year	-	364,529	4,859	9,290	281,845	660,523
Consumption of the year	-	10,690	-	1,302	-	11,992
(Exclusions)	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as on 31 Dec 2016	-	<u>375,219</u>	<u>4,859</u>	<u>10,592</u>	<u>281,845</u>	<u>672,515</u>
Net book value as on 31 December 2016	<u>48,916</u>	<u>159,292</u>	<u>-</u>	<u>2,431</u>	<u>1</u>	<u>210,640</u>

• This item represents the cost of the commercial complex located on Plot No. (1456) and the total area of the building is (3720 m²). The Board of Directors has taken a decision No. (43) in its session (105) and the decision of the General Assembly at its annual meeting which was held on 15 March 2009 with the approval of the sale of warehouses and offices of the company's building located in Jabal Al-Hussein, where the total sales to this date was (711 m²).

• This item represents the cost of construction on a plot of land leased in Aqaba which entirely consumed according to the book value. Most of them were demolished by Aqaba Region Authority and have no future value. A lawsuit has been filed against Aqaba Economic Zone Authority. The case is still pending before the Court to claim compensation

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

7 Projects in process:
This item consists of the following:

	<u>2017</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>
<u>Plot No. (1168)*</u>		
Cost of land	491,380	491,380
Construction work	-	-
Works and expenses	<u>18,595</u>	<u>10,125</u>
Total	<u>509,975</u>	<u>501,505</u>

* The plot of land No. (1168) with an area of (1854) square meters. The Board of Directors took a decision to establish a project on this piece of land and directly preparing the necessary drawings for the establishment of commercial housing project.

The fair value of the real estate investments for plot No. (1168) with an area of (1854) square meters was 679,800 JD on 31 December 2016. The fair value of these investments is higher than the book value of 501,505 JD. The fair value was estimated by many real estate experts.

8 Financial assets with fair value from the comprehensive income statement
This item consists of the following:

	<u>2017</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>
Investments in shares of listed local companies distributed as follows:		
Sherco Securities Company	234,000	234,000
Royal Jordanian	<u>1,694</u>	<u>4,388</u>
Total	235,694	238,388
Fair value adjustments	<u>13,500</u>	<u>(2,694)</u>
Total	<u>249,194</u>	<u>235,694</u>

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

9 Other debit balances

This item consists of the following:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Due rents, services and interests	1,611	8,736
Refunds	200	200
Prepaid expenses Note (19/B)	1,163	1,000
Income tax secretariats	<u>2,821</u>	<u>3,187</u>
Total	<u>5,795</u>	<u>13,123</u>

10 Apartments ready for sale

The residential project on the plot No. (1169) with an area of (1164) square meters, called the Jewel of Jabal Al Hussein project, has been completed and it consists of 18 apartments, where 4 flats had been sold during 2016, and 3 flats sold in 2017.

11 Net receivables

a. This item consists of the following:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Receivables	131,144	125,403
Receipt papers	200	1,300
Checks for collection	66,979	7,603
Lease holdings of the Aqaba Garage	<u>19,484</u>	<u>19,484</u>
Total	217,807	153,790
Impairment of doubtful debts	<u>(124,153)</u>	<u>(124,153)</u>
Total	<u>93,654</u>	<u>29,637</u>

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Notes to the financial statements

31 December 2017

- b. The receivables consists amount 116,354 JD, for The Unifies Company for transportation and Logistic Services. A judgment had been issued from reconciliation court for the favor of the company, and the execution is carrying out at the concerned department of the company.

12 Cash & cash equivalent

This item consists of the following:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash in Fund	500	500
Cash in banks	274,447	567,843
Cash with banks – deposit	<u>300,000</u>	<u>-</u>
Total:	<u>574,947</u>	<u>568,343</u>

13 Equity

Paid Capital

The authorized and paid-up capital of the Company is 1,200,000 JD divided into 1,200,000 shares with a nominal value of 1JD per share.

Statutory reserve

In accordance with the requirements of the Jordanian Companies Law and the Company's Bylaw, the Company shall deduct 10% of the annual net profits and transfer them to the compulsory reserve. This deduction shall continue for each year, provided that the total amount of the reserve shall not exceed 25% of the Company's capital. Yet, with the approval of the General Assembly of the Company, it's allowed to continue to deduct this annual percentage until such reserve equals the amount of the authorized capital of the company.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

In accordance with a decision of the General Assembly on 4/3/2004 to approve the continuation of the deduction of 10% of the net profit and transfer to the compulsory reserve until the equivalent of the authorized capital of the company.

For the purposes of this Law, net profit represents profit before deduction of the income tax charge and fees and this reserve is not available for distribution to shareholders.

Optional reserve

In accordance with the requirements of the Jordanian Companies Law and the Company's Policy, the Company may create an optional reserve of no more than 5% of the net profit based on the decision of its Board of Directors; this reserve is available for distribution as a dividend to the shareholders after approval by the General Assembly of the Company.

14 Other Provision

A-This item consists of the following:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Provision for end of service indemnity	3,083	3,382
Provision for compensation of cases	8,108	127,099
Provision for income tax payments	3,606	3,606
Board of Directors' remuneration reward	<u>3,600</u>	<u>3,600</u>
Total	<u>18,397</u>	<u>137,687</u>

B- Issuance of final decision from court of cassation, where the company was as defendant in the case claiming 127,099 JD as well as to reach a settlement amounted 108.953 JD, and to deduct its amount from the provisions taken to this purpose, as well as expenses of lawyer's remunerations amounted to 10.038 JD.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

15 Other credit balances

This item consists of the following:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Shareholders' trusts	36,287	36,850
Rents on Aqaba tenants	19,484	19,484
Rents received in advance	1,207	5,395
Expenses payable and unpaid	2,367	2,694
Safe for others	<u>54</u>	<u>420</u>
Total	<u>59,399</u>	<u>64,843</u>

16. Net realized income from sale of apartments

This item consists of the following:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Sales apartments	230,130	277,500
Cost of selling apartments	<u>(163,043)</u>	<u>(215,044)</u>
Total	<u>67,087</u>	<u>62,456</u>

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

17 Administrative and general expenses

a. This item consists of the following:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Salaries, wages	70,719	59,334
Movement of members of the Board of Directors	21,600	21,600
Fees and subscriptions	15,903	16,856
Stationery and prints	945	971
Maintenance and car fuel	3,092	5,247
Advertising	2,357	683
Transportation	123	234
Prose and hospitality	850	716
Maintenance and repairs	3,673	3,295
Telegraph, mail and telephone	1,965	1,837
Heating, electricity and water	4,004	3,850
Lawyer fees	3,500	3,000
Audit fees	4,500	4,500
Charges of cases	3,047	1,640
Insurance against fire	380	380
Others	<u>1,905</u>	<u>-</u>
Total	<u>138,563</u>	<u>124,143</u>

b. Salaries and benefits of senior management

Salaries, emoluments and transfers of senior management and members of the Board of Directors amounted to 44,177 JD for the year 2017 and 47,800 JD for the year 2016.

18 Basic and diluted earnings (losses) per share

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Profit (loss) for the year	38,248	1,903
Weighted average number of shares	<u>1,200,000</u>	<u>1,200,000</u>
	<u>0,032</u>	<u>0,002</u>

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

19 Income tax

- a. The following is a summary of the reconciliation between accounting profit and tax profit:

	<u>2017</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>
Accounting profit (loss)	39,585	1,903
Expenses not taxable	<u>11,226</u>	<u>45,815</u>
	50,811	47,718
Deducted: Rounded Tax losses	<u>-</u>	<u>(35,866)</u>
Taxable profit (loss)	50,811	11,852
Tax percentage	<u>20%</u>	<u>20%</u>
Income tax expense for the year	10,162	2,370
Tax paid on property	<u>(8,825)</u>	<u>(2,370)</u>
Income tax for the year	<u>1,337</u>	<u>0</u>

- b- The movements resulting on income tax deposit account 5% during the year was as follows:

	<u>2017</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>
Balance at the beginning of the year	3,187	2,823
Deducted tax 5% from the deposit during the year	971	364
Income Tax Provision	(1,337)	-
Balance at the end of the year	Note (9) <u>2,821</u>	<u>3,187</u>

- c. The company reached a final agreement with the sales and income tax Department until the end of 2015, resulting in the acceptance of the resolutions and the recycling of losses from previous years for the years 2013 and 2014 of 35,866 JD, which was deducted from taxable profits for the year 2016. The Company has also submitted an approval for the income tax for the year 2016, while no final settlement has been reached with the Income and Sales Tax Department, and no date has been set for its review. In the opinion of the Company's management, there will be no tax liability imposed on the Company for 2016 due to a taxable loss and tax paid for property (tax roof) and deductions for the deposit tax.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Notes to the financial statements

31 December 2017

20 legal situation

The company is involved in cases filed against others it but still pending before the Jordanian courts as follows:

- Law case against Aqaba Authority, claiming an amount of 620,000 JD, where court of appeals issued a decision to the company's favor amounted 33,457 JD, as compensation for reduction of the income for the years 1998, 1999 and 2000 and for the buildings and constructions allowances, where this decision revised by court of cassation, where court of cassation revoked the decision and return it back to court of appeals in order to address the value of buildings and constructions upon removal. The court of cassation issued a decision on 17/12/2017 consists to reject the company's lawsuit in particular for claiming of the amount of building and constructions. The company shall report court of cassation against this decision.
- The company also filed law cases against other parties with the amount of 4,840 JD and they are pending before the Jordanian courts.

21 Risk management policies

The Company is exposed to a variety of financial risks due to its activities, and operational risks are an inevitable result of real estate transactions. Management strives to achieve an appropriate balance between risk and return achieved and minimizes the potential negative impact on the Company's financial performance. The main risks facing the Company are credit risk arising from forward contracts, liquidity risk and market risk. Management is responsible for setting up a framework to oversee and manage these risks. Management periodically monitors risk types to monitor and manage financial risks related to the operations and activities of the Company. During the issuance and preparation of internal reports on the management of financial risks through which the analysis of the risks to which the company is a standard.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

* **Capital risk management**

The Board of Directors manages the capital structure in order to ensure that it is able to continue, and maximize return on equity by achieving the optimal balance between equity and debt. There has also been no change in the Company's policy. The Company follows a policy to maintain a reasonable rate of debt attributable to equity.

Debt to equity ratio of the company at the end of the report period was as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Total indebtedness	78,796	227,580
Net equity	2,223,030	2,171,282
Ratio of debt to equity	<u>4%</u>	<u>10%</u>

* **Credit risk**

Credit risk is the inability of the counterparty to meet its obligations to the Company, resulting in losses. The Company has adopted a policy of documenting its debts to third parties with the required documentation, which can track any legally delayed funds with the assistance of its legal counsel. The Company monitors its exposure to credit risk by examining the level of financial adequacy of debtors, in addition to ensuring that the cumulative value of the credit relates to parties approved by the administration, and by following the limits of credit granted where it is reviewed and approved by administration periodically.

The book value of financial assets recorded in the financial statements of net value after impairment losses discount in value, represents the maximum credit risk is possible that the company is exposed to.

SHAMAKHA REAL ESTATE AND FINANCIAL INVESTMENTS
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Notes to the financial statements
31 December 2017

* **Liquidity risk**

Liquidity risk appears when the Company is not be able to provide the necessary funding to meet its obligations on due dates. To minimize risks, the management diversifies sources of finance, manages and adjusts assets and liabilities, provides timely and adequate financing and maintains sufficient cash and prudent balances to meet commitments and pay operational expenses and investment.

* **Foreign currency risk**

Foreign currency risk is the risk of change in financial tools due to changes in foreign exchange rates. The Jordanian Dinar is the base currency of the Company. The Company's management monitors the foreign currency position periodically and adopts strategies to hedge these risks.

22 FAIR VALUE

The fair value of financial assets and liabilities is not materially different from their book value at the company's financial position list.

23 Comparative figures

Certain figures of the financial statements for 2016 have been reclassified to conform to the figures for the financial statements for 2017. The reclassification did not result in any effect on profit or equity.