

44

Form No. (1-3)



رقم الحساب ..... ٢١٢٧  
لجنة الخطة ..... ٢١٢٧

**Jordan National Shipping Lines P.L.C.**

74

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧  
مع تقرير المراجعة

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة – الأردن  
٣٠ حزيران ٢٠١٧

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

أ

قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

ب

قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة

ج

قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة

د

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة

هـ

قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

صفحة

١ - ١٥

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

## تقرير المراجعة

ع/م ٣٠٦٢٦

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن

### مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى ، ان الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، ان مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم " ٢٤١٠ " مراجعة القوائم المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة . تتضمن مراجعة القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة إجراء استفسارات ، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك ، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد يجعلنا مطلعين على جميع الأمور الهامة التي يبينها التدقيق ، ولذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها .

### أساس الاستنتاج المتحفظ

١ - ان استثمار الشركة في شركة سميت لمنالكو ليمتد/الأردن "Smit Lamnalco Jordan"، شركة حليفة والتي يتم الاعتراف بها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، والبالغ رصيده حوالي ٤,٧ مليون دينار في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧، وحصة الشركة في صافي ربح الشركة الحليفة شركة سميت لمنالكو ليمتد/الأردن بحوالي مليون دينار والذي تم قيده في قائمة الدخل الموحد المرحلي الموجز للشركة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧. لم نتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية حول رصيد الاستثمار في شركة سميت لمنالكو ليمتد/الأردن كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وحصة الشركة في صافي ربح الشركة الحليفة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وذلك لعدم تمكننا من الحصول على المعلومات المالية للشركة الحليفة والتواصل مع اداراتها ومدققها وعليه لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هنالك حاجة لقيود اية تعديلات على المبالغ اعلاه.

## الاستنتاج المتحفظ

استناداً إلى المراجعة أعلاه ، وباستثناء الأثر المحتمل للفقرة (١) الواردة في أساس الاستنتاج المتحفظ أعلاه ، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.

## فقرة تأكيدية

نلفت الانتباه إلى الإيضاح (١٤) حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة والذي يشير إلى الوضع الضريبي لشركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية (شركة تابعة) ، ان استنتاجنا غير متحفظ في هذا الخصوص.

## فقرة إيضاحية

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام غير أنه تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الإدارة وهيئة الأوراق المالية ودائرة مراقبة الشركات فقط .

ديلويت اند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ تموز ٢٠١٧

  
كريم النابلسي  
إجازة رقم (٦١١)



شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
منظمة المعبة الاقتصادية الخاصة - الأردن  
قائمة المركز المالي الموحدة للمرحلة الموجزة

| الموجودات                                          | ٢٠١٦        | ٢٠١٧        | ٢٠١٧ | ٢٠١٦ | ٢٠١٧ | ٢٠١٧ | ٢٠١٦ |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|------|------|------|------|------|
| موجودات متداولة :                                  |             |             |      |      |      |      |      |
| نقد في الصندوق ولدى البنوك                         | ٢,١٩٦,٢٣٤   | ٢,٠٦٣,١٩٣   | ٤    |      |      |      |      |
| ذمم مدينة - بالصفائي                               | ١,١٢٧,٤٤٤   | ١,٥٨٠,٥٤٧   |      |      |      |      |      |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل  | ١,١٨٦,٥٢١   | ١,٣٧٧,٧٩٥   | ١/٥  |      |      |      |      |
| المطلوب من أطراف ذات علاقة                         | ٤٠٧,٣٤٧     | ٦١٥,٥١٩     |      |      |      |      |      |
| أرصدة مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدما              | ٢١٤,٧٨٨     | ٣١٤,٦٥٤     |      |      |      |      |      |
| المخزون - الفندق                                   | ٥٧,٦٧٠      | ٩٠,٩٥٣      |      |      |      |      |      |
| مجموع موجودات متداولة                              | ٦,٢٣٠,٠٠٤   | ٦,٠٤٧,٦٦١   |      |      |      |      |      |
| موجودات ضريبية مؤجلة                               | ٥٧٤         | ٥٧٤         | ١/٤  |      |      |      |      |
| الاستثمارات :                                      |             |             |      |      |      |      |      |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | ٢,٨٦٦,٦٨٠   | ٣,٩١٠,٤٣٢   | ٦    |      |      |      |      |
| استثمارات في شركات حليفة                           | ٧,٠٣١,٧٦٧   | ٦,٨٦٥,٢٠٠   | ٧    |      |      |      |      |
| استثمار عقاري - بالصفائي                           | ١,٢٧١,٣٦٦   | ١,٢٥٨,٦٦٦   |      |      |      |      |      |
| مجموع الاستثمارات                                  | ١٢,١٦٩,٨١٣  | ١٢,٠٣٤,٢٩٨  |      |      |      |      |      |
| المتطلبات والمعدات :                               |             |             |      |      |      |      |      |
| متطلبات ومعدات - بالكافة                           | ٢٢,٨٨٢,٨٠١  | ٢٢,٩١٦,٨٠٨  |      |      |      |      |      |
| فيوزل : الاستهلاك المتراكم                         | (٥,٧٦٧,٢٠٢) | (٦,١١٨,٠٣٢) |      |      |      |      |      |
| صافي القيمة التفرعية للمتطلبات والمعدات            | ١٧,١١٥,٥٩٩  | ١٦,٧٩٨,٧٧٦  |      |      |      |      |      |
| مجموع الموجودات                                    | ٣٥,٥١٥,٩٩٠  | ٣٤,٨٧٦,٣٠٩  |      |      |      |      |      |
| التدبير العام                                      |             |             |      |      |      |      |      |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (ب)

شركة الخطوط البحرية الوطنية الاردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن

قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦ |             | للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ |           | إيضاح |                                                                |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-----------|-------|----------------------------------------------------------------|
| دينار                                 | دينار       | دينار                                   | دينار     |       |                                                                |
| ١,٤١٣,٥٤٠                             | ١,٣٤٥,٥٦٥   | ٧٦٩,٣١٤                                 | ٦٨٧,٧١٩   |       | الإيرادات :                                                    |
| ٧٧٥,٠٠٢                               | ٩٨٢,١٤١     | ٣٩٠,٩٠٤                                 | ٥٦٤,٢٣٤   |       | صافي إيرادات الوكالات الملاحية وإيرادات شحن وربط بواخر         |
| ٢,١٣٨,٥٤٢                             | ٢,٣٢٧,٧٠٦   | ١,١٦٠,١١٨                               | ١,٢٥١,٩٥٣ |       | إجمالي الربح التشغيلي للفندق قبل المصاريف الأخرى               |
| (١,٦٤٥,٦٧٢)                           | (١,٦٣٧,٩١١) | (٨٦٤,٩٥٦)                               | (٨٥٦,٣٣٩) |       | إجمالي الدخل                                                   |
| (٢٧,٤٥٦)                              | (٤٣,٤٥٤)    | (١٩,١٦١)                                | (٢٢,٩٣٧)  |       | ينزل : مصاريف إدارية وعمومية واستهلاكات                        |
| (٢٢٨,٢٢٢)                             | (٢٥١,٨٢٢)   | (١٢٢,٣٥٠)                               | (١٣٤,٩٥١) |       | مصاريف تكنولوجيا معلومات - الفندق                              |
| (٢٨٩,٠٥٠)                             | (٢٧٥,٢٠٥)   | (١٤٦,٣٣٨)                               | (١١٩,٠٤٧) |       | مصاريف طاقة وصيانة - الفندق                                    |
| ٥,٨٦٥                                 | ١٦٤,٤٢٧     | (٣٨,٣٢٠)                                | ١٦,٣٠١    |       | مصاريف التمويل                                                 |
| ١٤٨,٢٨٢                               | ١٢٤,٧٦٢     | ١٤٨,٢٨٢                                 | ١٢٤,٧٦٢   |       | أرباح موحدة مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل          |
| ١,١٠٥,٣٥٥                             | ١,١٧٧,٤٣٢   | ٥١٣,١٩٦                                 | ٥٧٦,٤٣١   | ١٠    | عوائد توزيعات موحدة مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل |
| ١٢٣,٦٤٨                               | ١٩٨,٩٣٤     | ٤٣,٨٧٠                                  | ٩٧,٥٦٠    |       | حصة الشركة من أرباح الاستثمارات في شركات حليفة                 |
| ١,٣٢١,٢٩٢                             | ١,٧٨٤,٨٦٩   | ٦٧٤,٣٤١                                 | ٩٢٣,٧٢٣   |       | إيرادات أخرى - بالصافي                                         |
| (٥٤,٩٠٣)                              | (٥٨,٨٠٠)    | (٣٤,٨٣٤)                                | (٤٠,٥١٣)  | ب/١٤  | الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)                          |
| ١,٢٦٦,٣٨٩                             | ١,٧٢٦,٠٦٩   | ٦٣٩,٥٠٧                                 | ٨٩٣,٢٢٠   |       | ضريبة الدخل                                                    |
|                                       |             |                                         |           |       | الربح للفترة - قائمة (ج) و(د)                                  |
|                                       |             |                                         |           |       | ويعود إلى :                                                    |
| ١,٤٠٣,٨٣٨                             | ١,٧٧٥,١٨٠   | ٧٠٧,٤٦٩                                 | ٩٠٦,٠٠١   |       | مساهمي الشركة - قائمة (أ)                                      |
| (١٣٧,٤٤٩)                             | (٤٩,١١١)    | (٦٧,٩٦٢)                                | (١٢,٧٨١)  |       | غير المسيطرين                                                  |
| ١,٢٦٦,٣٨٩                             | ١,٧٢٦,٠٦٩   | ٦٣٩,٥٠٧                                 | ٨٩٣,٢٢٠   |       |                                                                |
| -/٠٩٤                                 | -/١١٨       | -/٠٤٧                                   | -/٠٥٧     | ١١    | حصة السهم من الربح للفترة العائد لمساهمي الشركة :              |
|                                       |             |                                         |           |       | أساسي ومخفض                                                    |

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها

ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ج)

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن

قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |               |                                                                         |
|----------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------|
| ٢٠١٦                             | ٢٠١٧          |                                                                         |
| دينــــــــار                    | دينــــــــار |                                                                         |
| ١,٢٦٦,٣٨٩                        | ١,٧٢٦,٠٦٩     | الربح للفترة - قائمة (ب)                                                |
|                                  |               | بنود غير قابلة للتحويل لاحقاً لقائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة :   |
| (١٣١,٧٤٣)                        | (٩,٥٦٨)       | التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الشامل |
| ١,١٣٤,٦٤٦                        | ١,٧١٦,٥٠١     | إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)                                         |
|                                  |               | إجمالي الدخل الشامل العائد إلى :                                        |
| ١,٢٧٢,٠٩٥                        | ١,٧٦٥,٦١٢     | مساهمي الشركة                                                           |
| (١٣٧,٤٤٩)                        | (٤٩,١١١)      | غير المسيطرين                                                           |
| ١,١٣٤,٦٤٦                        | ١,٧١٦,٥٠١     |                                                                         |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها

وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (د)

شركة الخطوط الجوية الوطنية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموزعة  
(مراجعة غير ملققة)

| مجموع حقوق الملكية | حقوق غير المسيطرين | محمود       | الربح للفترة | أرباح محصورة | احتياطي تقييم استثمارات | احتياطي رأسمال | رأس المال  |
|--------------------|--------------------|-------------|--------------|--------------|-------------------------|----------------|------------|
| دينار              | دينار              | دينار       | دينار        | دينار        | دينار                   | دينار          | دينار      |
| ٢٣,١١٩,٤١٢         | ١,٦١٣,٨٤٨          | ٢١,٩٦٥,٥٦٤  | -            | ٣,٨٢٧,٣١٧    | (٤٥٦,٦٠٩)               | ٣,٥٩٤,٨٥٦      | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| ١,٧٢٦,٠٦٩          | (٤٩,١١١)           | ١,٧٧٥,١٨٠   | ١,٧٧٥,١٨٠    | -            | -                       | -              | -          |
| (٩,٥٦٨)            | -                  | (٩,٥٦٨)     | -            | -            | (٩,٥٦٨)                 | -              | -          |
| ١,٧١٦,٥٠١          | (٤٩,١١١)           | ١,٧٦٥,٦١٢   | ١,٧٧٥,١٨٠    | -            | (٩,٥٦٨)                 | -              | -          |
| (٢,٢٥٠,٠٠٠)        | -                  | (٢,٢٥٠,٠٠٠) | -            | (٢,٢٥٠,٠٠٠)  | -                       | -              | -          |
| ٢٣,٩٥٩,٩١٣         | ١,٦١٤,٧٣٧          | ٢١,٤٨١,١٧٦  | ١,٧٧٥,١٨٠    | ١,٥٧٧,٣١٧    | (٤٦٦,١٧٧)               | ٣,٥٩٤,٨٥٦      | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| ٢٢,٩٤٤,٩٨٥         | ٢,٤٤٢,٠٤٥          | ٢٠,٥٠٢,٩٤٠  | -            | ٢,٦٩٣,٦٠٧    | (٤٩٠,٧٩٩)               | ٣,٣٠٠,١٣٢      | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| ١,٢٦٦,٣٨٩          | (١٣٧,٤٤٩)          | ١,٤٠٣,٨٣٨   | ١,٤٠٣,٨٣٨    | -            | -                       | -              | -          |
| (١٣١,٧٤٣)          | -                  | (١٣١,٧٤٣)   | -            | -            | (١٣١,٧٤٣)               | -              | -          |
| ١,١٣٤,٦٤٦          | (١٣٧,٤٤٩)          | ١,٢٧٢,٠٩٥   | ١,٤٠٣,٨٣٨    | -            | (١٣١,٧٤٣)               | -              | -          |
| (١,٥٠٠,٠٠٠)        | -                  | (١,٥٠٠,٠٠٠) | -            | (١,٥٠٠,٠٠٠)  | -                       | -              | -          |
| (٤١٦,٩٨٠)          | (٤١٦,٩٨٠)          | -           | -            | -            | -                       | -              | -          |
| ٢٢,٦٢٦,٦٥١         | ١,٨٨٧,٦٦٦          | ٢٠,٧٣٨,٠٣٥  | ١,٤٠٣,٨٣٨    | ١,١٩٣,٦٠٧    | (٦٢٢,٥٤٦)               | ٣,٣٠٠,١٣٢      | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |

\* وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٣ نيسان ٢٠١٧ على توزيع ٢,٢٥٠,٠٠٠ دينار كإرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٥% من رأس المال للعام ٢٠١٦ (١,٥٠٠,٠٠٠ دينار للعام ٢٠١٥).

- يشمل رصيد الأرباح المدورة ٥٧٤ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مقيد التصرف بها لقاء موجودات ضريبية موزعة.

- من أصل الأرباح المدورة ٦٢,٨٢٧ دينار مقيد التصرف بها بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية لقاء احتياطي تقييم استثمارات المحوّل لحساب الأرباح المدورة إثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩).

- من أصل الأرباح المدورة ١٧٧,١٧٧ دينار مقيد التصرف به لقاء الرصيد السالب لاحتياطي تقييم الاستثمارات كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧.

- يشمل الربح ١٦٤,٤٧٧ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ يمثل أرباح تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل غير متحققة.

السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧  
الرصيد في بداية الفترة  
الربح للفترة - قائمة (ب)  
التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
أرباح موزعة \*  
الرصيد في نهاية الفترة

السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦  
الرصيد في بداية الفترة  
الربح للفترة - قائمة (ب)  
التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
أرباح موزعة \*  
أثر فقدان السيطرة على شركة تابعة  
الرصيد في نهاية الفترة

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المحلية الموزعة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (هـ)

شركة الخطوط البحرية الوطنية الاردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة  
(مراجعة غير مدققة)

| للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |             | إيضاح |                                                                                                                                 |
|----------------------------------|-------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٢٠١٦                             | ٢٠١٧        |       |                                                                                                                                 |
| دينار                            | دينار       |       |                                                                                                                                 |
| ١,٣٢١,٢٩٢                        | ١,٧٨٤,٨٦٩   |       | التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :<br>الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)<br>التعديلات :                                     |
| (٥,٨٦٥)                          | (١٦٤,٤٢٧)   |       | (أرباح) تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل                                                             |
| ٥٠٦,١٥٦                          | ٤١٥,٧٤٤     |       | استهلاكات ممتلكات ومعدات واستثمار عقاري                                                                                         |
| -                                | (٥,٢٧٩)     |       | (أرباح) بيع ممتلكات ومعدات                                                                                                      |
| (١٤٨,٢٨٢)                        | (١٢٤,٧٦٢)   |       | عوائد توزيعات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل                                                                |
| (١,١٠٥,٣٥٥)                      | (١,١٧٧,٤٣٢) | ١٠    | (أرباح) استثمارات في شركات حليفة                                                                                                |
| ٥٦٧,٩٤٦                          | ٧٢٨,٧١٣     |       | التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل<br>(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة:<br>ذمم مدينة |
| (٤٧٤,٨٥٢)                        | (٤١٣,١٠٣)   |       | المطلوب من اطراف ذات علاقة                                                                                                      |
| (٢٥٥,٥٣٣)                        | (٢٠٨,١٧٢)   |       | أرصدة مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً                                                                                          |
| (٦٦,٧٥٤)                         | (١٠٦,٩٠٩)   |       | المخزون - الفندق                                                                                                                |
| ٤٣٩                              | (٣٣,٢٨٣)    |       | الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة:<br>الذمم الدائنة وأرصدة دائنة أخرى                                                      |
| ١٨٩,١٧٢                          | ٥٣٦,٧٣٤     |       | المطلوب لأطراف ذات علاقة                                                                                                        |
| ١١٧,٢١٩                          | ٩٢,٤٠٥      |       | صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل                                                                                         |
| ٧٧,٦٣٧                           | ٥٩٦,٣٨٥     |       | قبل ضريبة الدخل المدفوعة                                                                                                        |
| (٥٨,٠٣٧)                         | (٨٦,٣٩٩)    | ١/١٤  | ضريبة الدخل المدفوعة                                                                                                            |
| ١٩,٦٠٠                           | ٥٠٩,٩٨٦     |       | صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل                                                                                         |
| ١,١٠٤,٠٠٠                        | ١,٥١٩,٠٠٠   |       | التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :                                                                                          |
| (١٦١,٨٤٧)                        | (١٤٢,٣٠٥)   |       | توزيعات من استثمارات في شركات حليفة                                                                                             |
| -                                | ٨,٦٠٠       |       | (شراء) ممتلكات ومعدات - بالصافي                                                                                                 |
| (١٣,٢٧٤)                         | (٢٦,٨٤٧)    |       | المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات                                                                                                   |
| (٢٥,٧٢٦)                         | (٢١٢,٧٢٨)   |       | (الزيادة) في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل                                                                  |
| ١٤٨,٢٨٢                          | ١٢٤,٧٦٢     |       | (الزيادة) في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل                                                                 |
| ١,٠٥١,٤٣٥                        | ١,٢٧٠,٤٨٢   |       | عوائد توزيعات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل                                                                |
|                                  |             |       | صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار                                                                                       |
| (٢٧٣,٣١١)                        | (٧٠٧,٧٢٣)   |       | التدفقات النقدية من عمليات التمويل :                                                                                            |
| (١,٥٠٠,٠٠٠)                      | (٢,٢٠٥,٧٨٦) |       | (النقص) في القروض                                                                                                               |
| (١,٧٧٣,٣١١)                      | (٢,٩١٣,٥٠٩) |       | أرباح موزعة                                                                                                                     |
| (٧٠٢,٢٧٦)                        | (١,١٣٣,٠٤١) |       | صافي (الإستخدامات النقدية في) عمليات التمويل                                                                                    |
| ٣,٦٧٩,٩٧٩                        | ٣,١٨٩,١٩١   |       | صافي (النقص) في النقد                                                                                                           |
| ٢,٩٧٧,٧٠٣                        | ٢,٠٥٦,١٥٠   | ١٢    | النقد وما في حكمه - بداية السنة                                                                                                 |
|                                  |             |       | النقد وما في حكمه - نهاية الفترة                                                                                                |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
(مراجعة غير مدققة)

- ١ - عام
- بموجب قرار الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ الأول من آب ٢٠٠٤ وبموجب كتاب مراقب الشركات رقم م ش/اندماج/١٣٣٢٤ تاريخ ٣٠ اب ٢٠٠٤ والذي ينص على موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة على قرار الهيئة العامة للشركة باندماج شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية مع الشركة السريعة للتجارة العالمية والنقل بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٠٤ ، تم تأسيس شركة مساهمة عامة جديدة تحت اسم شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية برأسمال مقداره ٥,٧٥٠,٠٠٠ دينار موزعة على ٥,٧٥٠,٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية مقدارها دينار للسهم الواحد ، تم زيادة رأسمال الشركة على عدة مراحل كان آخرها خلال العام ٢٠١٣ بحيث أصبح رأسمال الشركة ١٥ مليون دينار عن طريق رسملة ٢/٩٢٥ مليون دينار من الأرباح المدورة وتوزيعها كأسهم مجانية على المساهمين وتم استكمال الاجراءات اللازمة لأدراج اسهم الزيادة بتاريخ ١٩ حزيران ٢٠١٣ .
- تم تسجيل الشركة أيضاً لدى منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة تحت رقم (١١٠٣١١٠٤٠٢) بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٣ .
- إن غايات الشركة الرئيسية هي القيام بأعمال النقل البحري على اختلاف أنواعه من خلال تشغيل البواخر الخاصة بها وتأجير البواخر للغير وكذلك استئجار وتأجير بواخر الغير بالإضافة إلى القيام بأعمال الوكالات البحرية والنقل البري.
- وافق مجلس إدارة الشركة على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة بتاريخ ٢٦ تموز ٢٠١٦ .

٢ - أسس توحيد القوائم المالية

- تمثل القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المعلومات المالية المرحلية الموجزة لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية وشركاتها التابعة وذلك بعد استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركة والشركات التابعة .
- تم بموجب محضر اجتماع مجلس الإدارة الأول للشركة المنعقد بتاريخ ١٤ كانون الثاني ٢٠١٦ ، فقدان السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لشركة الخطوط الوطنية الأردنية لتشغيل السفن والتي تمتلك الشركة ٥٠% من رأسمالها وأنها لم تعد الشركة تمتلك القوة الكافية في السيطرة على صياغة القرارات ووضع السياسات الخاصة بها في هيئة المديرين ، وعليه فقد تم استبعاد حسابات شركة الخطوط الوطنية الأردنية لتشغيل السفن من القوائم المالية الموحدة لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية ابتداءً من تاريخ فقدان السيطرة وتصنيفها ضمن بند إستثمارات في شركة حليفة.
- تتمثل الشركات التابعة للشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ فيما يلي :

| نسبة الملكية | طبيعة النشاط                            | بلد التأسيس | رأس المال المدفوع |
|--------------|-----------------------------------------|-------------|-------------------|
| %            |                                         |             | دينار             |
| ٧٠           | وكالات بحرية                            | الأردن      | ١٥٠,٠٠٠           |
| ٧٤           | استثمارات عقارية                        | الأردن      | ١٥,٦٠٠,٠٠٠        |
| ٩٥           | وكالات بحرية                            | الأردن      | ٣٠,٠٠٠            |
|              | شركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية |             |                   |
|              | شركة التجمعات البحرية للاستثمار العقاري |             |                   |
|              | شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية *  |             |                   |

\* قامت شركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) خلال العام ٢٠١١ بشراء ٩٥% من شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية بمبلغ ٢٨,٥٠٠ دينار بحيث تشارك الشركة الأولى في أرباح شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية اعتباراً من بداية العام ٢٠١١ ، علماً بأنه تم توحيد نتائج أعمال شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية والبالغ مجموع موجوداتها ٢٥,٨٣١ دينار ومجموع حقوق الشركاء فيها عجز ٩٣٧ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ ، هذا ولم تحقق الشركة أية إيرادات كما لم تتكبد أية مصاريف خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ .

تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها. يتم استبعاد المعاملات ما بين الشركة والشركات التابعة. كما يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركات التابعة حيثما كان ذلك ضرورياً من أجل توفيق السياسات المحاسبية للشركة مع تلك المستخدمة من قبل بقية الشركات التابعة.

إن شركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية مملوكة بنسبة ٧٠% لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية بينما تمتلك شركة الفوسفات الأردنية ١٥% وشركة البوتاس العربية ١٥% من رأسمال الشركة والبالغ ١٥٠,٠٠٠ دينار ، ومن غايات الشركة تمثيل الشركات والبواخر التي تتعاطى أعمال النقل البحري والقيام بأعمال التمثيل والتوكيل البحري والتجاري والعمل كوسيط في أعمال النقل البحري وتقديم كافة الخدمات اللازمة للبواخر والبضاعة والناقلين.

إن شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري مملوكة بنسبة ٧٤% لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية فيما تملك شركة السلام الدولية للنقل والتجارة ٢٦% ومن غايات الشركة الاستثمار العقاري في كافة المباني والشقق السكنية وتأجير الأراضي والعقارات والمجمعات السكنية والتجارية .

### ٣ - أهم السياسات المحاسبية

- أ - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة :
- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.
- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.
- إن الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

- ان القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ، كما ان نتائج الأعمال للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ كما لم يتم إجراء التخصيص على أرباح الفترة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ والتي يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء ما يلي:

• التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ التي تشمل التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) .

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢): "ضرائب الدخل" المتعلقة بالإعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة .

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) "قائمة التدفقات النقدية" التي تهدف لتقديم إفصاحات إضافية في قائمة التدفقات النقدية كي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغير في المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية.

ان اتباع المعايير المعدلة اعلاه لم يؤثر على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في القوائم المالية المرحلية الموجزة.

#### - استخدام التقديرات

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

إننا نعتقد بأن التقديرات المعتمدة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة معقولة ومتماثلة مع التقديرات المستخدمة في العام ٢٠١٦ .

٤ - نقد في الصندوق ولدى البنوك  
يتكون هذا البند مما يلي :

| ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٦ | ٣٠ حزيران<br>٢٠١٧ |                                      |
|------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| دينار                  | دينار             |                                      |
| ٦٢,٩٢٩                 | ١٢,١٢٣            | نقد في الصندوق وشيكات برسم التحصيل * |
| ١,٠١٨,٤٠٣              | -                 | وديعة لدى البنك **                   |
| ١,٩٥٢,٤١٥              | ١,٤٠٤,٨٧٨         | حسابات جارية ***                     |
| ١٦٢,٤٨٧                | ٦٤٦,١٩٢           | حسابات توفير ****                    |
| ٣,١٩٦,٢٣٤              | ٢,٠٦٣,١٩٣         |                                      |

\* يمتد استحقاقها حتى تاريخ ٢٨ شباط ٢٠١٨.

\*\* إن الوديعة أعلاه مربوطة لمدة ثلاثة شهور وبلغ معدل سعر الفائدة عليها ٣/٢٥ %.

\*\*\* يشمل هذا البند ٧,٠٤٣ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ يعود لشركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) يمثل مبالغ محتجزة بموجب كتاب دائرة تنفيذ عمان مقابل قضية مقامة ضد الشركة.

\*\*\*\* بلغ معدل الفائدة على حسابات التوفير نصف بالمئة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وللسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٥ - ذم أطراف ذات علاقة  
يتكون هذا البند مما يلي :

أ - المطلوب من أطراف ذات علاقة :

| ٣١ كانون الاول<br>٢٠١٦ | ٣٠ حزيران<br>٢٠١٧     | طبيعة العلاقة  |                                           |
|------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------------------|
| دينــــــــــــــــار  | دينــــــــــــــــار |                |                                           |
| ٢٦,٣٨٦                 | ٣٢,٢٣٠                | شركة حليفة     | شركة الخطوط الوطنية الأردنية لتشغيل السفن |
| ٥٨,٨٧٢                 | ١٤٧,٥٣٠               | شركة حليفة     | الشركة العربية لإدارة السفن               |
| ١٣,٦٦٧                 | ١٤,٣٥٣                | شركة حليفة     | الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية  |
| ٢١٤,٨٥٥                | ٢١٤,٨٥٥               | شركة حليفة     | شركة سميت لمنالكو ليمتد/الأردن *          |
| ٤٢٨                    | ٤٢٨                   | عضو مجلس إدارة | شركة الفوسفات الأردنية                    |
| ٢,٣٤٤                  | ٢,٣٤٤                 | عضو مجلس إدارة | شركة البوتاس العربية                      |
| ٩٠,٧٩٥                 | ٢٠١,٩٩٣               | شركة شقيقة     | شركة نجمة البحر للشحن والخدمات اللوجستية  |
| -                      | ١,٧٨٦                 |                | أخرى                                      |
| ٤٠٧,٣٤٧                | ٦١٥,٥١٩               |                |                                           |

\* يمثل هذا البند رصيد اقساط القروض والفوائد التي تم سدادها عن شركة سميت لمنالكو ليمتد/الأردن علماً بأن الرصيد لا يستحق عليه أية فوائد ولا يوجد جدول زمني لسداده .

ب - المطلوب لأطراف ذات علاقة :

| ٣١ كانون الاول<br>٢٠١٦ | ٣٠ حزيران<br>٢٠١٧     | طبيعة العلاقة  |                                             |
|------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------------------|
| دينــــــــــــــــار  | دينــــــــــــــــار |                |                                             |
| ٢٩٨,٩٢٢                | ٣٠٦,٧١٧               | شركة حليفة     | شركة الخطوط البحرية لخدمات الموانئ والتخزين |
| ٢١٣,٥٨٠                | ٢١٣,٥٨٠               | شركة حليفة     | ماسة العقبة لبناء السفن                     |
| ١١٠,٠٦٣                | ١٦٠,١٧١               | شركة شقيقة     | شركة السلام الدولية للتجارة والنقل          |
| ٥٨٥                    | ٣٥,٠٨٩                | شركة مملوكة من |                                             |
| ٦٢٣,١٥٠                | ٧١٥,٥٥٧               | عضو مجلس إدارة | شركة التقنيات للبناء والخدمات العقارية      |

٦ - استثمارات في شركات حليفة  
يمثل هذا البند الاستثمارات في شركات حليفة والتي تظهر بطريقة حقوق الملكية :

| ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٦ | ٣٠ حزيران<br>٢٠١٧ | نسبة الملكية           |                   | توزيعات خلال<br>الفترة | رأس المال<br>المتوقع | الموقع | النشاط      | اسم الشركة                                  |
|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|--------|-------------|---------------------------------------------|
|                        |                   | ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٦ | ٣٠ حزيران<br>٢٠١٧ |                        |                      |        |             |                                             |
| دينار                  | دينار             | %                      | %                 | دينار                  | دينار                |        |             |                                             |
| ٣٣,٣٦٠                 | ٣٢,٨٤٨            | ٤٠                     | ٤٠                | -                      | ٦٠,٠٠٠               | العقبة | وساطة بحرية | الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية    |
| ٢١١,٢٧٢                | ١٨٨,٧٥١           | ٣٠                     | ٣٠                | ٦٠,٠٠٠                 | ١٤٩,٠٠٠              | العقبة | ادارة سفن   | الشركة العربية لإدارة السفن                 |
| ١,٠٠٤,٦٤٣              | ٩٤٦,٨٥٤           | ٣٠                     | ٣٠                | ١٥٠,٠٠٠                | ٢,٠٠٠,٠٠٠            | عمان   | تعليم       | الأكاديمية الأردنية للدراسات البحرية        |
| ٢٠٨,١٢٥                | ٢٠٧,٦٢٥           | ٥٠                     | ٥٠                | -                      | ٥٠٠,٠٠٠              | العقبة | ملاحة       | شركة ماسة العقبة                            |
| ٣٠٧,٢٧٦                | ٣٠٦,٢٧٦           | ٥٠                     | ٥٠                | -                      | ٣,٥٠٠,٠٠٠            | العقبة | ملاحة       | شركة الخطوط البحرية لخدمات الموانئ والتخزين |
| ٤,٨٣١,٨٣٦              | ٤,٧٢١,٨٣٨         | ٢٧                     | ٢٧                | ١,١٣٤,٠٠٠              | ٥٠,٠٠٠               | العقبة | خدمات سفن   | شركة سميت لمناكو ليمتد/الاردن               |
| ٤٣٥,٢٥٥                | ٤٦١,٠٠٨           | ٥٠                     | ٥٠                | -                      | ٧٠٠,٠٠٠              | العقبة | نقل بحري    | شركة الخطوط الوطنية الأردنية لتشغيل السفن   |
| ٧,٠٣١,٧٦٧              | ٦,٨٦٥,٢٠٠         |                        |                   |                        |                      |        |             | إجمالي استثمارات في شركات حليفة             |

٧ - استثمار عقاري - بالصفافي  
يتكون هذا البند مما يلي :

| المجموع   | مباني     | اراضي   | للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ |
|-----------|-----------|---------|---------------------------------------|
| دينار     | دينار     | دينار   | رصيد بداية الفترة                     |
| ١,٥١٩,٠٢١ | ١,٢٧٠,٠٢٦ | ٢٤٨,٩٩٥ |                                       |
| ١,٥١٩,٠٢١ | ١,٢٧٠,٠٢٦ | ٢٤٨,٩٩٥ | المجموع                               |

| الاستهلاك المتراكم    |           |           |         |
|-----------------------|-----------|-----------|---------|
| رصيد بداية الفترة     | (٢٤٧,٦٥٥) | (٢٤٧,٦٥٥) | -       |
| الاستهلاك خلال الفترة | (١٢,٧٠٠)  | (١٢,٧٠٠)  | -       |
| المجموع               | (٢٦٠,٣٥٥) | (٢٦٠,٣٥٥) | -       |
| رصيد نهاية الفترة     | ١,٢٥٨,٦٦٦ | ١,٠٠٩,٦٧١ | ٢٤٨,٩٩٥ |

نسبة الاستهلاك السنوية

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ |           |           |         |
|---------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| رصيد بداية السنة                      | ١,٥١٩,٠٢١ | ١,٢٧٠,٠٢٦ | ٢٤٨,٩٩٥ |
| المجموع                               | ١,٥١٩,٠٢١ | ١,٢٧٠,٠٢٦ | ٢٤٨,٩٩٥ |

| الاستهلاك المتراكم   |           |           |         |
|----------------------|-----------|-----------|---------|
| رصيد بداية السنة     | (٢٢٢,٢٥٥) | (٢٢٢,٢٥٥) | -       |
| الاستهلاك خلال السنة | (٢٥,٤٠٠)  | (٢٥,٤٠٠)  | -       |
| المجموع              | (٢٤٧,٦٥٥) | (٢٤٧,٦٥٥) | -       |
| رصيد نهاية السنة     | ١,٢٧١,٣٦٦ | ١,٠٢٢,٣٧١ | ٢٤٨,٩٩٥ |

٢%

نسبة الاستهلاك السنوية

- تبلغ القيمة السوقية للاستثمارات العقارية حوالي ٣/٦٦٥ مليون دينار اعتمادا على آخر تقدير بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٣١ كانون الأول  
٢٠١٦

٣٠ حزيران ٢٠١٧

| المجموع   | دينار     | اقساط قروض<br>طويلة الأجل | المجموع   | دينار | اقساط قروض<br>قصيرة الأجل | اقساط<br>مستحقة |
|-----------|-----------|---------------------------|-----------|-------|---------------------------|-----------------|
| ٩٩٦,٦٧٦   | -         | -                         | ٧١٢,٦٧١   | دينار | ٧١٢,٦٧١                   | -               |
| ٣,٧٣٦,٤٣١ | ٢,٨٤٥,٣٧٧ | ٢,٨٤٥,٣٧٧                 | ٧٥٠,٨١٠   | دينار | ٦٠٠,٦٤٩                   | ١٥٠,١٦١         |
| ٣,٣٦٩,٥٠٩ | ٢,٥٣٨,٩٨٤ | ٢,٥٣٨,٩٨٤                 | ٦٤٧,٣٠٨   | دينار | ٥١٧,٨٤٧                   | ١٢٩,٤٦١         |
| ٦٦٩,٥٤٩   | ٣٧٤,٦٩٥   | ٣٧٤,٦٩٥                   | ١٩٤,٥٩٧   | دينار | ١٨٣,٩٦٦                   | ١٠,٦٣١          |
| ٨,٧٧٢,١٦٥ | ٥,٧٥٩,٠٥٦ | ٥,٧٥٩,٠٥٦                 | ٢,٣٠٥,٣٨٦ | دينار | ٢,١٥٠,١٣٣                 | ٢٩٠,٢٥٣         |

قروض بنك الاتحاد (أ)  
قروض البنك العقاري المصري العربي (ب)  
قروض البنك العقاري المصري العربي (ب)  
قروض البنك العقاري المصري العربي (ب)

أ - مُنح هذا القرض بضمان رهن قطعة الأرض رقم (٦٤٦) حوض الميناء الشمالي رقم ٧ من أراضي العقبة والبناء المقام عليه من الدرجة الثانية بقيمة ١/٥ مليون دينار بالإضافة إلى رهن ١٨ ألف سهم من أسهم البنك العقاري و ٩٧ ألف سهم من أسهم بنك الإسكان والملوكة من قبل الشركة المالكة وما ينتج عنها من أرباح نقدية أو عينية أو أسهم مجانية لصالح البنك وكفالة الشركاء بالشركة. كما تم بتاريخ ٢٣ كانون الأول ٢٠١٣ توقيع اتفاقية بين شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) وبنك الاتحاد يتم بموجبها تأجيل جميع أقساط القرض النقدي المتناقص بالدولار الأمريكي التي تستحق خلال العام ٢٠١٤ لئتم تسديدها اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٥ وحتى الأول من تشرين الأول ٢٠١٧ وذلك بموجب أقساط ربع سنوية قيمة كل منها ٢٠٠ ألف دولار أمريكي. هذا وتم بتاريخ ٢٩ حزيران ٢٠١٥ توقيع اتفاقية بين شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) وبنك الاتحاد يتم بموجبها تأجيل ثلاثة أقساط من القرض النقدي المتناقص بالدولار الأمريكي التي تستحق خلال العام ٢٠١٥ لئتم سدادها في بداية العام ٢٠١٨ وذلك بموجب أقساط ربع سنوية قيمة كل منها ٢٠٠ ألف دولار أمريكي.

ب - تم خلال العام ٢٠١١ منح شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) تسهيلات ائتمانية من البنك العقاري المصري العربي وكما يلي:

١. قرض بقيمة ٣,٧٨٥,٢٠٠ دينار أردني بواقع فائدة ٨٪ سنوياً بحيث يسدد على ٣٦ قسط ربع سنوي قيمة كل قسط ١٥٠,١٦٢ دينار شاملاً الفوائد يستحق القسط الأول في ٣١ آب ٢٠١٢.

٢. سلفة تجارية متناقصة بقيمة ٥,٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بواقع فائدة لايبور ٦ أشهر + ٢,٥% سنوياً وبحد أدنى ٣% سنوياً بحيث يسدد على ٣٦ قسط ربع سنوي قيمة كل قسط ١٨٢,٥٩٧ دولار أمريكي شاملاً الفوائد يستحق القسط الأول في ٣١ آب ٢٠١٢.

٣. تم خلال العام ٢٠١٢ منح الشركة تسهيلات ائتمانية إضافية من البنك العقاري المصري العربي بحيث يتم إلغاء سقف الحساب الجاري المدين بقيمة ٧٥٠,٠٠٠ دينار وتحويلها الى سلفة تجارية بمبلغ ٧٥٩,٠٠٠ دينار بالإضافة الى ما يترتب عليه من فوائد وعمولات ليسدد على ٢٠ قسطاً ربع سنوي متساوي قيمة كل منها ٤٥,٩٩٠ دينار وبفائدة سنوية قدرها ٨% ابتداء من ٣١ أيار ٢٠١٣.

تم بموجب كتاب الشركة رقم JMCR/٢٠١٣/٣٦ تاريخ ٢٥ تشرين الثاني ٢٠١٣ الطلب من البنك تأجيل أقساط القروض التي تستحق خلال العام ٢٠١٤ لمدة سنة ولتسدد ابتداءً من بداية العام ٢٠١٥ حيث تم الموافقة على طلب الشركة من قبل البنك بتاريخ ١٢ آذار ٢٠١٤.

إن الغاية الأساسية من هذه التسهيلات سداد المديونية القائمة لبنك الاتحاد مقابل رهن قطعة الأرض رقم (٦٤٦) حوض الميناء الشمالي رقم ٧ من أراضي العقبة وبناء الفندق المقام عليه بموجب سند رهن رقم ٦٤٠ من الدرجة الأولى بقيمة ٨/٥ مليون دينار بالإضافة الى كفالة الشركاء في الشركة.

تقدمت شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) بتاريخ ٢٤ حزيران ٢٠١٥ الى البنك العقاري المصري العربي بطلب تأجيل أقساط جميع القروض التي تستحق خلال الفترة من ٣٠ تشرين الثاني ٢٠١٥ وحتى ٣١ أيار ٢٠١٦ ليتم تسديدها اعتباراً من ٣٠ تشرين الثاني ٢٠٢٢ وحتى ٣١ أيار ٢٠٢٣ للقروض الأول والثاني أعلاه واعتباراً من ٣١ آب ٢٠١٩ وحتى ٢٨ شباط ٢٠٢٠ للقرض الثالث أعلاه ، وتم توقيع الاتفاقية بتاريخ ٢٧ تشرين الأول ٢٠١٥.

#### ٩- الأرباح المدورة

إن الحركة على هذا البند هي كما يلي :

| ٣٠ حزيران<br>٢٠١٧ | ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٦ |                                                              |
|-------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------|
| دينار             | دينار                  |                                                              |
| ٣,٨٢٧,٣١٧         | ٢,٦٩٣,٦٠٧              | الرصيد في بداية الفترة / السنة                               |
| -                 | ٣,٠٤٦,٧١٢              | الربح للفترة / للسنة                                         |
| -                 | ٩,٥٥٥                  | أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل |
| (٢,٢٥٠,٠٠٠)       | (١,٥٠٠,٠٠٠)            | أرباح موزعة *                                                |
| -                 | (٢٩٤,٧٢٤)              | المقتطع للاحتياطي الاجباري                                   |
| -                 | (١٢٧,٨٣٣)              | أثر فقدان السيطرة على شركة تابعة                             |
| ١,٥٧٧,٣١٧         | ٣,٨٢٧,٣١٧              | الرصيد في نهاية السنة                                        |

\* وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٣ نيسان ٢٠١٧ على توزيع ٢,٢٥٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٥% من رأس المال عن العام ٢٠١٦ (١,٥٠٠,٠٠٠ دينار عن العام ٢٠١٥).

**١٠ - حصة الشركة من أرباح الاستثمارات في شركات حليفة**  
يتكون هذا البند مما يلي :

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |           | طبيعة العلاقة |                                             |
|----------------------------------|-----------|---------------|---------------------------------------------|
| ٢٠١٦                             | ٢٠١٧      |               |                                             |
| دينار                            | دينار     | شركة حليفة    | الأكاديمية الأردنية للدراسات البحرية        |
| ٩٢,٥١٨                           | ٩٢,٢١١    | شركة حليفة    | الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية    |
| (٢٩,٠٤٠)                         | (٥١٢)     | شركة حليفة    | شركة ماسة العقبة                            |
| (٦٣٥)                            | (٥٠٠)     | شركة حليفة    | الشركة العربية لإدارة السفن                 |
| ٤٦,٢٤٢                           | ٣٧,٤٧٩    | شركة حليفة    | شركة سميت لمالكو ليمتد/الأردن - شركة حليفة  |
| ٩٨١,٤١٣                          | ١,٠٢٤,٠٠٢ | شركة حليفة    | شركة الخطوط البحرية لخدمات الموانئ والتخزين |
| (١,٤١٤)                          | (١,٠٠٠)   | شركة حليفة    | شركة الخطوط الوطنية الأردنية لتشغيل السفن   |
| ١٦,٢٧١                           | ٢٥,٧٥٣    | شركة حليفة    |                                             |
| ١,١٠٥,٣٥٥                        | ١,١٧٧,٤٣٣ |               |                                             |

- يتم احتساب إيراد الاستثمار في الشركات الحليفة وفقاً لطريقة حقوق الملكية .

**١١ - حصة السهم من الربح للفترة العائد لمساهمي الشركة**

يتم احتساب الربح للسهم الواحد بقسمة الربح العائد لمساهمي الشركة للفترة على عدد الأسهم خلال الفترة المالية وبيانه كما يلي :

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |             |                              |
|----------------------------------|-------------|------------------------------|
| ٢٠١٦                             | ٢٠١٧        |                              |
| دينار                            | دينار       | الربح للفترة - مساهمي الشركة |
| ١,٤٠٣,٨٣٨                        | ١,٧٧٥,١٨٠   |                              |
| سهم                              | سهم         | عدد الأسهم                   |
| ١٥,٠٠٠,٠٠٠                       | ١٥,٠٠٠,٠٠٠  |                              |
| دينار / سهم                      | دينار / سهم | حصة السهم من الربح للفترة    |
| -/٠.٩٤                           | -/١.١٨      |                              |

**١٢ - النقد وما في حكمه**

يتكون هذا البند مما يلي:

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |           |                            |
|----------------------------------|-----------|----------------------------|
| ٢٠١٦                             | ٢٠١٧      |                            |
| دينار                            | دينار     | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| ٢,٩٩٧,٦٧٦                        | ٢,٠٦٣,١٩٣ | ينزل: أرصدة مقيدة السحب    |
| (١٩,٩٧٣)                         | (٧,٠٤٣)   |                            |
| ٢,٩٧٧,٧٠٣                        | ٢,٠٥٦,١٥٠ |                            |

١٣ - المعاملات مع أطراف ذات علاقة

أ - بلغت إيرادات الإيجار من الشركة العربية لإدارة السفن (شركة حليفة) ٢١,٦٥٨ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (٢١,٦٥٨ دينار للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦).

ب - ان تفاصيل رواتب ومناقصات الادارة التنفيذية العليا للشركة والشركات التابعة كما يلي :

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران

| ٢٠١٦    | ٢٠١٧    |
|---------|---------|
| دينار   | دينار   |
| ٢١٧,٠١٧ | ١٥٠,٥٩٣ |
| ٤٥,٠٦٠  | ٤٨,٧٦٠  |
| ٢٦٢,٠٧٧ | ١٩٩,٣٥٣ |

رواتب ومكافآت ومياومات سفر  
بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة

١٤ - مخصص ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

| ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٦ | ٣٠ حزيران<br>٢٠١٧ |
|------------------------|-------------------|
| دينار                  | دينار             |
| ٩١,٢٨٢                 | ١١٤,٢٢٠           |
| ١٠٣,٥٤٠                | ٥٨,٨٠٠            |
| (٨٠,٦٠٢)               | (٨٦,٣٩٩)          |
| ١١٤,٢٢٠                | ٨٦,٦٢١            |

رصيد بداية الفترة / السنة  
ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة / السنة  
ضريبة الدخل المدفوعة  
رصيد نهاية الفترة / السنة

ب - تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة ما يلي :

للسنة أشهر المنتهية في

| ٣٠ حزيران<br>٢٠١٦ | ٢٠١٧     |
|-------------------|----------|
| دينار             | دينار    |
| (٥٤,٩٠٣)          | (٥٨,٨٠٠) |
| (٥٤,٩٠٣)          | (٥٨,٨٠٠) |

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة

ج - موجودات ضريبة مؤجلة

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول

| ٢٠١٦            | ٣٠ حزيران ٢٠١٧  | المبالغ المضافة       | المبالغ المحررة | رصيد بداية السنة |
|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|------------------|
| الضريبة المؤجلة | الضريبة المؤجلة | الرصيد في نهاية السنة | دينار           | دينار            |
| دينار           | دينار           | دينار                 | دينار           | دينار            |
| ٥٧٤             | ٥٧٤             | ١١,٤٨٠                | -               | ١١,٤٨٠           |
| ٥٧٤             | ٥٧٤             | ١١,٤٨٠                | -               | ١١,٤٨٠           |

الحسابات المشمولة

الموجودات

مخصص النعم مشترك في تحصيلها

\* ان الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة كما يلي :

| موجودات                |                            |                           |
|------------------------|----------------------------|---------------------------|
| للسنة المنتهية         | للسنة اشهر                 |                           |
| في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ | المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ |                           |
| دينار                  | دينار                      |                           |
| ٣,٦٣٥                  | ٥٧٤                        | رصيد بداية الفترة / السنة |
| (٣,٠٦١)                | -                          | المستبعد                  |
| ٥٧٤                    | ٥٧٤                        | رصيد نهاية الفترة / السنة |

- تم تسوية ضريبة دخل شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية "الشركة المالكة" وشركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) حتى نهاية العام ٢٠١٢ وكما تم تسوية ضريبة الدخل لشركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) حتى نهاية العام ٢٠١١ .

- تم تقديم كشف التقدير الذاتي للعام ٢٠١٢ لشركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) وقامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة عن ذلك العام ولم يصدر قرار نهائي بها بعد.

- تم تسوية ضريبة الدخل لشركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية الأردنية حتى نهاية العام ٢٠١٠ ، وتم تقديم كشف التقدير الذاتي للعامين ٢٠١١ و ٢٠١٢ وتم مراجعتها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حيث تم اصدار مطالبات مالية بحوالي ١٠١ الف دينار وغرامات قدرت بحوالي ٣٥ الف دينار تم الاعتراض عليها ضمن المدة المحددة. هذا وتم تقديم كشف التقدير الذاتي للأعوام ٢٠١٣ ولغاية ٢٠١٥ ولم يتم مراجعتها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بعد وبرأي الادارة ومحامي الشركة فإن الشركة مسؤولة فقط في حدود قيمة استثمارها في الشركة التابعة وعليه فهي غير ملزمة بسداد الديون والالتزامات والضرائب المترتبة على الشركة التابعة والشركاء فيها.

- تم تقديم كشف التقدير الذاتي للأعوام ٢٠١٣ ولغاية ٢٠١٦ لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية "الشركة المالكة" وشركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي لشركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) للأعوام ٢٠١٣ ولغاية ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركات بعد .

- تم قيد مخصص لقاء ضريبة الدخل للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ لكل من شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية وشركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) وفقاً لمتطلبات قانون ضريبة الدخل الأردني وقانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة ، في حين لم يتم اخذ مخصص لقاء ضريبة الدخل لشركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) باعتبارها أنها تكبدت خسائر للفترة وبرأي الادارة والمستشار الضريبي فإنه لا داعي لقيد اي مخصص اضافي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ .

- لم تقم شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري بقيد أية ضرائب مؤجلة وذلك كونها غير موافق عليها بعد وانه من غير الممكن الاستفادة منها في المستقبل القريب .

#### ١٥ - الالتزامات المحتملة

- كان على الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٢٢,٥٠٨ دينار تأميناتها النقدية المدفوعة ٢٤,٢٥١ دينار .
- استلمت الشركة بتاريخ ١٩ تموز ٢٠١١ مطالبة من المقاول الرئيسي لبناء الفندق بحوالي ٢/١٥٠ مليون دينار تمثل فروقات احتساب منذ بداية المشروع وحتى تاريخه، كما أن هنالك مساعي حثيثة للتوصل إلى تسوية ودية من قبل المقاول بقيمة ٥٠٠ الف دينار ولم يتم الموافقة على هذا المبلغ من قبل إدارة الشركة بعد لوجود مطالبات قائمة على المقاول تزيد عن هذا المبلغ. وقد صدر قرار محكمة الاستئناف وقد تم تمييز القضية بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٧ ولا زالت تلك القضية لدى محكمة التمييز، وبرأي محامي الشركة فإن هنالك اسباب طعن جدية بقرار التحكيم وهنالك احتمالية لابطال قرار التحكيم من قبل محكمة التمييز، وتعتقد إدارة الشركة بأنه لا داعي لتقيد أي مخصصات لقاء هذه القضية ضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧.

#### ١٦ - التوزيع الجغرافي

ان جميع موجودات ومطلوبات الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ تقع داخل المملكة الأردنية الهاشمية باستثناء ما يلي :

##### أ - الذمم :

| ٣٠ حزيران ٢٠١٧    |           | ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ |           |
|-------------------|-----------|---------------------|-----------|
| ذمم مدينة         | ذمم دائنة | ذمم مدينة           | ذمم دائنة |
| دينار             | دينار     | دينار               | دينار     |
| ١٣٣,٩٠٧           | ٦١٦,٠٣٩   | ٤٢,٣٤٠              | ٧٠٤,٤٠٧   |
| ذمم مدينة (دائنة) |           |                     |           |

##### ب - الاستثمارات :

| ٣٠ حزيران ٢٠١٧  | ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ |
|-----------------|---------------------|
| استثمارات مالية | استثمارات مالية     |
| دينار           | دينار               |
| ١٥٣,٤٧٩         | ١٣٢,٠٣١             |
| ٣٣٩,٧٦٩         | ٢٨٦,٥٦٢             |
| ١٨٧,٣١٩         | ١٥٦,٧٨٦             |
| ٦٨٠,٥٦٧         | ٥٧٥,٣٧٩             |

شركة كلاركسون  
الشركة العربية اللوجستية  
شركة موانئ دبي



١٧ - مستويات القيمة العادلة

ب - الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة والمحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

ان بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقومة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمداخل المستخدمة) :

| الموجودات المالية                                   | القيمة العادلة |                  | مستوى القيمة العادلة | طريقة التقييم والمداخل المستخدمة                                                                  | مدخلات هامة غير ملموسة | العلاقة بين المداخل الهامة غير الملموسة والقيمة العادلة |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                     | ٢٠١٧ حزيران    | ٢٠١٦ كانون الأول |                      |                                                                                                   |                        |                                                         |
|                                                     | دينار          | دينار            |                      |                                                                                                   |                        |                                                         |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة                       |                |                  |                      |                                                                                                   |                        |                                                         |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:  |                |                  |                      |                                                                                                   |                        |                                                         |
| أسهم متداولة خلال أسواق نشطة                        | ١,٣٧٧,٧٩٥      | ١,١٨٦,٥٢١        | المستوى الأول        | الأسعار المعلنة في الأسواق المالية                                                                | لا ينطبق               | لا ينطبق                                                |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل: |                |                  |                      |                                                                                                   |                        |                                                         |
| أسهم متداولة خلال أسواق نشطة                        | ٣,٥٢٨,٢٨٣      | ٣,٣٢٦,٥٤٤        | المستوى الأول        | الأسعار المعلنة في الأسواق المالية عن طريق استخدام طريقة حقوق الملكية وحسب اخر قوائم مالية متوفرة | لا ينطبق               | لا ينطبق                                                |
| أسهم غير متوفر لها أسعار سوقية                      | ٣٨٢,١٤٩        | ٥٤٠,١٣٦          | المستوى الثاني       |                                                                                                   | لا ينطبق               | لا ينطبق                                                |
| مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة             | ٥,٢٨٨,٢٢٧      | ٤,٨٦٦,٦٨٠        |                      |                                                                                                   |                        |                                                         |
|                                                     | ٥,٢٨٨,٢٢٧      | ٤,٨٦٦,٦٨٠        |                      |                                                                                                   |                        |                                                         |

تم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال النصف الأول من العام ٢٠١٧ و ٢٠١٦ .

ب - الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة وغير المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

باستثناء ما ورد في الجدول ادناه اننا نعتقد ان القيمة التقديرية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة:

| مستوى للقيمة العادلة                              | ٢٠١٧ حزيران      |                | ٢٠١٦ كانون الأول |                |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                   | القيمة التقديرية | القيمة العادلة | القيمة التقديرية | القيمة العادلة |
|                                                   | دينار            | دينار          | دينار            | دينار          |
| موجودات مالية غير محددة بالقيمة العادلة           | ١,٢٥٨,٦٦٦        | ٣,٦٦٥,١٢٠      | ١,٢٧١,٣٦٦        | ٣,٦٦٥,١٢٠      |
| استثمارات عقارية                                  |                  |                |                  |                |
| مجموع الموجودات المالية غير محددة بالقيمة العادلة | ١,٢٥٨,٦٦٦        | ٣,٦٦٥,١٢٠      | ١,٢٧١,٣٦٦        | ٣,٦٦٥,١٢٠      |

البلود المبينة اعلاه تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات للمستوى الثاني وفقاً لنماذج تسعير متفق عليها والتي تمكّن مخاطر الائتمان لدى الأطراف التي يتم التعامل معها.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN

CONDENSED CONCOLIDATED INTERIM  
FINANCIAL STATEMEMTS FOR THE  
SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2017  
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

**JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY**  
**(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)**  
**AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN**  
**JUNE 30, 2017**

**TABLE OF CONTENTS**

|                                                                       | <b><u>Page</u></b> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Review Report                                                         | 1 - 2              |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position        | 3                  |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Income                    | 4                  |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income      | 5                  |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Owners' Equity | 6                  |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows                | 7                  |
| Notes to Condensed Consolidated Interim Financial Statements          | 8- 19              |

## Review Report on the Condensed Consolidated Interim Financial Statements

AM \ 30626

To the Chairman and the Members of the Board of Directors  
Jordan National Shipping Lines Company  
(Public Shareholding Limited Company)  
Aqaba – The Hashemite Kingdom of Jordan

### **Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of Jordan National Shipping Lines (Public Shareholding Limited Company) as of June 30, 2017 and the related condensed consolidated interim statements of income and comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the six-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed consolidated interim financial statements in accordance with International Accounting Standard No. (34) Relating to Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express an opinion on these condensed consolidated interim financial statements based on our review.

### **Scope of Review**

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

## **Basis of Qualified Conclusion**

1. The Company's investment in Smit Lamnalco Company - Jordan, an associate company and accounted for by the equity method, is carried at around JD 4.7 million on the condensed consolidated interim statement of financial position as at June 30, 2017, and the Group's share of Smit Lamnalco Company - Jordan net income of around JD one million is included in the Group's income for the period then ended. We were unable to obtain sufficient appropriate review evidence about the carrying amount of the Group's investment in Smit Lamnalco Company - Jordan as at June 30, 2017 and the Group's share of Smit Lamnalco Company - Jordan net income for the period then ended because we were denied access to the financial information, management, and the auditors of Smit Lamnalco Company - Jordan. Consequently, we were unable to determine whether any adjustments to these amounts were necessary.

## **Qualified Conclusion**

Based on our review, except for the possible effect of the matter described in the "Basis of Qualified Conclusion" paragraphs (1), nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial Statements is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard (34) relating to interim financial reporting.

## **Emphasis of Matter**

We draw attention to Note (14) of the condensed consolidated interim financial statements, which describes the tax status of Aqaba Development and Marine Services Company "a subsidiary company". Our conclusion is not modified in respect of this matter.

## **Explanatory Paragraph**

The Company's fiscal year ends on December 31, of each year. However, the accompanying condensed consolidated interim financial statements are for the purposes management use and for the purposes of Jordan Securities Commission only.

## **Other Matter**

The accompanying consolidated financial statements are a translation of the statutory financial statements in the Arabic language to which reference should be made.

Amman - Jordan  
July 30, 2017

Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan



**JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY**  
**(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)**  
**AOABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

|                                                                   |  | June 30, 2017<br>(Reviewed not<br>Audited) | December 31,<br>2016 | Note |                                            | June 30, 2017<br>(Reviewed not<br>Audited) | December 31,<br>2016 |
|-------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------|----------------------|------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|
| ASSETS                                                            |  | JD                                         | JD                   |      | LIABILITIES                                | JD                                         | JD                   |
| Current Assets:                                                   |  |                                            |                      |      | Current Liabilities:                       |                                            |                      |
| Cash on hand and at banks                                         |  | 2,063,193                                  | 3,196,234            | 4    | Accounts payable and other credit balances | 2,913,776                                  | 2,377,043            |
| Accounts receivable - net                                         |  | 1,580,547                                  | 1,167,444            |      | Income tax provision                       | 86,621                                     | 114,220              |
| Financial assets at fair value through profit or loss             |  | 1,377,795                                  | 1,186,521            |      | Due to related parties                     | 715,557                                    | 623,150              |
| Due from related parties                                          |  | 615,519                                    | 407,347              | 5/a  | Short - term loans Installments            | 2,305,386                                  | 2,195,275            |
| Other debit balances and prepaid expenses                         |  | 314,654                                    | 214,788              |      | Total Current Liabilities                  | 6,021,340                                  | 5,309,688            |
| Inventory - hotel                                                 |  | 90,953                                     | 57,670               |      |                                            |                                            |                      |
| Total Current Assets                                              |  | 6,042,661                                  | 6,230,004            |      |                                            |                                            |                      |
| Deferred tax assets                                               |  | 574                                        | 574                  | 14/c | Long - term loans installment              | 5,759,056                                  | 6,576,890            |
| Investments:                                                      |  |                                            |                      |      |                                            |                                            |                      |
| Financial assets at fair value through other comprehensive Income |  | 3,910,432                                  | 3,866,680            |      | OWNERS' EQUITY                             |                                            |                      |
| Investment in associate companies                                 |  | 6,865,200                                  | 7,031,767            | 6    | Shareholders' Equity:                      |                                            |                      |
| Investment properties - net                                       |  | 1,258,666                                  | 1,271,366            | 7    | Paid-up capital                            | 15,000,000                                 | 15,000,000           |
| Total Investments                                                 |  | 12,034,298                                 | 12,169,813           |      | Statutory reserve                          | 3,594,856                                  | 3,594,856            |
|                                                                   |  |                                            |                      |      | Investments revaluation reserve            | (466,177)                                  | (456,609)            |
|                                                                   |  |                                            |                      |      | Retained earnings                          | 1,577,317                                  | 3,827,317            |
|                                                                   |  |                                            |                      |      | Profit for the period                      | 1,775,180                                  | -                    |
| Property and Equipment:                                           |  |                                            |                      |      | Total Shareholders' Equity                 | 21,481,176                                 | 21,965,564           |
| Property and equipment - at cost                                  |  | 22,916,808                                 | 22,882,801           |      | Non-controlling interests                  | 1,614,737                                  | 1,663,848            |
| Less: Accumulated depreciation                                    |  | (6,118,032)                                | (5,767,202)          |      | TOTAL OWNERS' EQUITY                       | 23,095,913                                 | 23,629,412           |
| Net Book value of property and equipment                          |  | 16,798,776                                 | 17,115,599           |      | TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY       | 34,876,309                                 | 35,515,990           |
| TOTAL ASSETS                                                      |  | 34,876,309                                 | 35,515,990           |      |                                            |                                            |                      |

Chairman of the Board of Directors.

General Manager

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

**JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY**  
**(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)**  
**AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME**  
**(REVIEWED NOT AUDITED)**

|                                                                               |      | For the Three Months |           | For the Six Months |             |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|-----------|--------------------|-------------|
|                                                                               |      | Ended June 30,       |           | Ended June 30,     |             |
|                                                                               | Note | 2017                 | 2016      | 2017               | 2016        |
| Revenue:                                                                      |      | JD                   | JD        | JD                 | JD          |
| Net revenue from maritime agencies, sea freight and cruising vessels          |      | 687,719              | 769,214   | 1,345,565          | 1,413,540   |
| Gross hotel operating revenue before other expenses                           |      | 564,234              | 390,904   | 982,141            | 725,002     |
| Gross Profit                                                                  |      | 1,251,953            | 1,160,118 | 2,327,706          | 2,138,542   |
| Less: General and administrative expenses and depreciation                    |      | (856,339)            | (864,956) | (1,637,911)        | (1,645,672) |
| Information technology expenses - Hotel                                       |      | (22,937)             | (19,161)  | (43,454)           | (37,456)    |
| Power and maintenance expenses - Hotel                                        |      | (134,951)            | (122,350) | (251,822)          | (228,222)   |
| Financing expenses                                                            |      | (119,047)            | (146,338) | (275,205)          | (289,050)   |
| Profit from financial assets at fair value through profit or loss             |      | 16,301               | (38,320)  | 164,427            | 5,865       |
| Dividends from financial assets at fair value through comprehensive income    |      | 124,762              | 148,282   | 124,762            | 148,282     |
| Company's share from investment in associate companies income                 | 10   | 576,431              | 513,196   | 1,177,432          | 1,105,355   |
| Other revenue                                                                 |      | 97,560               | 43,870    | 198,934            | 123,648     |
| Income for the period before Tax                                              |      | 933,733              | 674,341   | 1,784,869          | 1,321,292   |
| Income tax expense                                                            | 14/b | (40,513)             | (34,834)  | (58,800)           | (54,903)    |
| Income for the Period                                                         |      | 893,220              | 639,507   | 1,726,069          | 1,266,389   |
| Attributable to:                                                              |      |                      |           |                    |             |
| The Company's shareholders                                                    |      | 906,001              | 707,469   | 1,775,180          | 1,403,838   |
| Non-controlling intarests                                                     |      | (12,781)             | (67,962)  | (49,111)           | (137,449)   |
|                                                                               |      | 893,220              | 639,507   | 1,726,069          | 1,266,389   |
| Earnings per share for the period attributable to the Company's shareholders: |      |                      |           |                    |             |
| Basic and Diluted                                                             | 11   | -.057                | -.047     | -.118              | -.094       |

Chairman of the Board of Directors

General manager

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED  
INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH  
THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

|                                                                                                             | For the Six Months |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                                             | Ended June 30,     |                  |
|                                                                                                             | 2017<br>JD         | 2016<br>JD       |
| Income for the period                                                                                       | 1,726,069          | 1,266,389        |
| Items that will not be reclassified subsequently to the condensed consolidated interim statement of Income: |                    |                  |
| Cumulative change in fair value - financial assets at fair value through comprehensive income               | <u>(9,568)</u>     | <u>(131,743)</u> |
| Total Comprehensive Income                                                                                  | <u>1,716,501</u>   | <u>1,134,646</u> |
| Total Comprehensive Income Attributable to:                                                                 |                    |                  |
| The Company's shareholders                                                                                  | 1,765,612          | 1,272,095        |
| Non - controlling Interests                                                                                 | <u>(49,111)</u>    | <u>(137,449)</u> |
|                                                                                                             | <u>1,716,501</u>   | <u>1,134,646</u> |

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ  
WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

**JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY**  
**(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)**  
**AOABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF EQUITY**  
**(REVIEWED NOT AUDITED)**

|                                                                                          | Company's Shareholders' Equity |                   |                                |                   |                       | Total Shareholders' Equity | Non-Controlling Interest | Total Owners' Equity |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------|
|                                                                                          | Paid-up Capital                | Statutory Reserve | Investment Revaluation Reserve | Retained Earnings | Income for The Period |                            |                          |                      |
|                                                                                          | JD                             | JD                | JD                             | JD                | JD                    | JD                         | JD                       | JD                   |
| <b>For the Six Months Ended June 30, 2017</b>                                            |                                |                   |                                |                   |                       |                            |                          |                      |
| Balance - beginning of the period                                                        | 15,000,000                     | 3,594,856         | (456,609)                      | 3,827,317         | -                     | 21,965,564                 | 1,663,848                | 23,629,412           |
| Income for the period                                                                    | -                              | -                 | -                              | -                 | 1,775,180             | 1,775,180                  | (49,111)                 | 1,726,069            |
| Change in fair value - financial assets at fair value through other comprehensive income | -                              | -                 | (9,568)                        | -                 | -                     | (9,568)                    | -                        | (9,568)              |
| Total Comprehensive Income                                                               | -                              | -                 | (9,568)                        | -                 | 1,775,180             | 1,765,612                  | (49,111)                 | 1,716,501            |
| Dividends distributed*                                                                   | -                              | -                 | (9,568)                        | -                 | -                     | (9,568)                    | -                        | (9,568)              |
| Balance - End of the Period                                                              | 15,000,000                     | 3,594,856         | (466,177)                      | 3,827,317         | 1,775,180             | 21,481,176                 | 1,614,737                | 23,095,913           |
| <b>For the Six Months Ended June 30, 2016</b>                                            |                                |                   |                                |                   |                       |                            |                          |                      |
| Balance - beginning of the period                                                        | 15,000,000                     | 3,300,132         | (490,799)                      | 2,693,607         | -                     | 20,502,940                 | 2,442,045                | 22,944,985           |
| Income for the period                                                                    | -                              | -                 | -                              | -                 | 1,403,838             | 1,403,838                  | (137,449)                | 1,266,389            |
| Change in fair value - financial assets at fair value through other comprehensive income | -                              | -                 | (131,743)                      | -                 | -                     | (131,743)                  | -                        | (131,743)            |
| Total Comprehensive Income                                                               | -                              | -                 | (131,743)                      | -                 | 1,403,838             | 1,272,095                  | (137,449)                | 1,134,646            |
| Dividends distributed*                                                                   | -                              | -                 | -                              | (1,500,000)       | -                     | (1,500,000)                | -                        | (1,500,000)          |
| Loss of controlling subsidiary company                                                   | -                              | -                 | -                              | -                 | -                     | -                          | (416,980)                | (416,980)            |
| Balance - End of the Period                                                              | 15,000,000                     | 3,300,132         | (622,542)                      | 1,193,607         | 1,403,838             | 20,275,035                 | 1,887,616                | 22,162,651           |

\* According to the General Assembly resolution in its meeting held on April 23, 2017 an amount of JD 2,250,000 (15% of Paid up capital for the year 2016) was approved for distribution to the shareholders (JD 1,500,000 for the year 2015).

- Retained earnings includes JD 574 as of June 30, 2017 and December 31, 2016, representing restricted balances against deferred tax assets.

- An amount of JD 62,827 from retained earnings is restricted in accordance with the Jordan Securities Commission's instructions against the cumulative change in fair value transferred to retained earnings due to the early implementation of IFRS (9).

- An amount of JD 466,177 from retained earnings is restricted against the negative value in investment revaluation reserve as of June 30 2017.

- Income includes JD 164,427 for the six months period ended June 30, 2017, representing unrealized losses from evaluating financial assets at fair value through income.

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD  
 BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

**JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY**  
**(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)**  
**AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**(REVIEWED NOT AUDITED)**

|                                                                                     | Note | For the Six Months Ended<br>June 30, |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------|-------------|
|                                                                                     |      | 2017                                 | 2016        |
|                                                                                     |      | JD                                   | JD          |
| <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>                                        |      |                                      |             |
| Profit for the period before tax                                                    |      | 1,784,869                            | 1,321,292   |
| Adjustments for:                                                                    |      |                                      |             |
| (Gain) revaluation of financial assets at fair value through income statement       |      | (164,427)                            | (5,865)     |
| Depreciation of property and equipment and investment properties                    |      | 415,744                              | 506,156     |
| (Gain) from sale of property and equipment                                          |      | (5,279)                              | -           |
| Dividends from financial assets at fair value through comprehensive income          |      | (124,762)                            | (148,282)   |
| (Gain) from investment in associate companies                                       | 10   | (1,177,432)                          | (1,105,355) |
| Cash Flows from Activities before Changes in Working Capital                        |      | 728,713                              | 567,946     |
| (Increase) decrease in current assets:                                              |      |                                      |             |
| Accounts receivable                                                                 |      | (413,103)                            | (474,852)   |
| Due from related parties                                                            |      | (208,172)                            | (255,533)   |
| Other debit balances and prepaid expenses                                           |      | (106,909)                            | (66,754)    |
| Inventory - hotel                                                                   |      | (33,283)                             | 439         |
| Increase (decrease) in current liabilities :                                        |      |                                      |             |
| Accounts payable and other credit balances                                          |      | 536,734                              | 189,172     |
| Due to related parties                                                              |      | 92,405                               | 117,219     |
| Net Cash Flows from Operating Activities before Income Tax Paid                     |      | 596,385                              | 77,637      |
| Income tax paid                                                                     | 14a  | (86,399)                             | (58,037)    |
| Net Cash Flows from Operating Activities                                            |      | 509,986                              | 19,600      |
| <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>                                        |      |                                      |             |
| Dividends from investment in associate companies                                    |      | 1,519,000                            | 1,104,000   |
| Purchase of property and equipment - net                                            |      | (142,305)                            | (161,847)   |
| Proceeds from sale of property and equipment                                        |      | 8,600                                | -           |
| (Increase) in financial assets at fair value through income statement               |      | (26,847)                             | (13,274)    |
| (Increase) in financial assets at fair value through comprehensive income statement |      | (212,728)                            | (25,726)    |
| Dividends from financial assets at fair value through comprehensive income          |      | 124,762                              | 148,282     |
| Net Cash Flows from Investing Activities                                            |      | 1,270,482                            | 1,051,435   |
| <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>                                        |      |                                      |             |
| (Decrease) in loans                                                                 |      | (707,723)                            | (273,311)   |
| Dividends Distributed                                                               |      | (2,205,786)                          | (1,500,000) |
| Net Cash Flows (used in) Financing Activities                                       |      | (2,913,509)                          | (1,773,311) |
| Net (Decrease) in cash                                                              |      | (1,133,041)                          | (702,276)   |
| Cash on hand and at banks - beginning of the year                                   |      | 3,189,191                            | 3,679,979   |
| Cash on Hand and at Banks - End of the Period                                       | 12   | 2,056,150                            | 2,977,703   |

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM  
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

**JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY**  
**(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)**  
**AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN**  
**NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**  
**(REVIEWED NOT AUDITED)**

**1. General**

- According to the resolution of the Company's General Assembly, in its extraordinary meeting held on August 1, 2004, and the Companies Controller's Letter No. Msh/merger/13324 on August 30, 2004, stating the approval of his Excellency the Minister of Industry and Trade on the resolution of the Company's General Assembly to merge Jordan National Shipping Lines Company with Fast International Trade and Transport Company on June 30, 2004, a new public shareholding company was established under the name of Jordan National Shipping Lines Company with a capital of JD 5,750,000 allocated to 5,750,000 shares at a par value of JD 1 each. The Company's capital increased in several stages, the last of which was during the year 2013. Where the Company's capital became JD 15 million through capitalizing JD 2/925 million from the retained earnings and distributing it as free stock dividends to the shareholders. The proper procedures to list the stock was completed on June 19, 2013.
- The Company was also registered in Aqaba Special Economic Zone under registration number (1103110402) on November 4, 2003.
- The Company's main objectives are to carry out different types of marine transportation activities using its own ships, as well as ships on lease, in addition to carrying out marine agencies and land transportation activities.
- The Board of Directors approved the Company's condensed consolidated interim financial statements on July 26, 2017.

**2. Basis of Consolidation**

The accompanying condensed consolidated interim financial statements represent the financial statements of Jordan National Shipping Lines Company and its below subsidiaries, after eliminating inter-company balances and transactions between the Company and its subsidiaries.

The first meeting of the Company's Board of Directors held on 14 January 2016 resulted in the loss of control over the financial and operating policies of Jordanian National for Ships Operation Company, in which the Company owns 50% of its capital and that the Company no longer has the power to control the formulation of decisions and the development of its own policies in the Board of Directors. Accordingly, the accounts of Jordanian National for Ships Operation Company have been excluded from the consolidated financial statements of Jordan National Lines Company from the date of loss of control and classified as an investment in an associate.

The subsidiaries are represented as of June 30, 2017:

|                                                         | Ownership<br>Percentage | Activity Nature                  | Establishment<br>Country | Paid Up<br>Capital |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------|
|                                                         | %                       |                                  |                          | JD                 |
| Jordan Group for Shipping Agencies                      | 70                      | Shipping Agency                  | Jordan                   | 150,000            |
| Jordan Maritime Complex for Real Estate<br>Investment   | 74                      | Investment<br>Properties / Hotel | Jordan                   | 15,600,000         |
| Aqaba Company for Development and<br>Maritime Services* | 95                      | Shipping Agency                  | Jordan                   | 30,000             |

- \* During the year 2011, the Jordanian Group shipping agencies (a subsidiary) purchased 95% of the Aqaba Development and Marine Services Company for JD 28,500. Whereby the former would share the profits of the latter effective from the beginning of 2011. Moreover, the results of operations of Aqaba Development and Maritime Services whose assets totaled of JD 25,831 and partners equity totaled to a deficit of JD 937 as of June 30, 2017. The Company did not achieve any revenues or any expenses during the period ended June 30, 2017.

Control is achieved when the Company has the ability to govern the financial and operating policies of the subsidiaries to obtain benefits from their activities. Intercompany transactions are eliminated. Moreover, adjustments to the subsidiaries financial statements are made, when necessary, so as to align the subsidiary company's accounting policies with those used by the Company.

Jordan Group for Shipping Agencies Company is 70% owned by Jordan National Shipping Lines Company whereas each of Jordan Phosphate Mines Company and Arab Potash Company owns 15% of the Company's capital of JD 150,000. The Company's objectives are to represent companies and ships that conduct marine transport activities, act as marine and commercial representatives and agents, intermediate in marine transport activities, and provide all the necessary services for ships, goods, and transporters.

Jordan Maritime Complex Real Estate Investment Company is 74% owned by Jordan National Shipping Lines Company while Salam International Transport and Trading Company owns 26%. The Company's objectives are to invest in real-estate through constructing buildings and residential apartments complexes and to rent commercial and residential plots of land.

### 3. Significant Accounting Policies

#### - Basis of Preparation of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements:

The accompanying condensed consolidated interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting.

- The condensed consolidated interim financial statements are prepared in accordance with the historical cost principle, except for certain financial assets and financial liabilities which are stated at fair value as of the date of the condensed consolidated interim financial information statement.
- The reporting currency of the condensed consolidated interim financial statements is the Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Company.
- The accompanying condensed consolidated interim financial statements do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read with the consolidated financial statements of the Company as of December 31, 2016. In addition, the results of the Company's operations for the six months ended June 30, 2017 do not necessarily represent indications of the expected results for the year ending December 31, 2017, and do not contain the appropriation of the profit of the six months period ended June 30, 2017, which is usually performed at year-end.

The accounting policies adopted in the preparation of the condensed consolidated interim financial statement are consistent with those adopted for the year ended December 31, 2016, except for the following:

- Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 Cycle amending IFRS 12.
- Amendments to IAS 12 Income Taxes relating to the recognition of deferred tax assets for unrealized losses.
- Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows to provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities.

Adoption of the above new standards had no impact on the amounts reported and disclosures made in the condensed consolidated interim financial statements.

#### - Using Estimates

Preparation of the condensed consolidated interim financial statements and application of the accounting policies require the Company's management to perform estimates and judgments that affect the amounts of the financial assets and liabilities and disclosures on contingent liabilities. These estimates and judgments impact revenue, expenses, and provisions. In particular, this requires from the Company's management to issue significant judgments for estimating the amounts of future cash flows and their timing. These estimates are necessarily based on several assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. Actual results may differ from estimates due to the changes arising from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

Management believes that the estimates in the condensed consolidated interim financial statements are reasonable, and consistent with the estimates used at the end of the year 2016.

#### 4. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

|                                            | June 30,<br>2017 | December 31,<br>2016 |
|--------------------------------------------|------------------|----------------------|
|                                            | JD               | JD                   |
| Cash on hand and checks under collection * | 12,123           | 62,929               |
| Deposit at banks **                        | -                | 1,018,403            |
| Current accounts ***                       | 1,404,878        | 1,952,415            |
| Saving accounts ****                       | 646,192          | 162,487              |
|                                            | <u>2,063,193</u> | <u>3,196,234</u>     |

\* This item contain checks under collection with a maturity date extended to February 28, 2018.

\*\* The above deposit is for a term of 3 months and bears interest at a rate of 3.25%.

\*\*\* This item includes JD 7,043 as of June 30, 2017 and December 31, 2016 related to Jordan Maritime Complex for Real Estate Investment Company (subsidiary company), representing restricted amounts in accordance with Amman Execution Department for laws its raised against the Company.

\*\*\*\* Interest rate on saving accounts amounted to 0.5% during the six months period ended on June 30, 2017 and December 31, 2016.

## **5. Related Party Transactions**

This item consists of the following:

### **a - Due from Related Parties:**

|                                                | Nature of Relationship | June 30, 2017  | December 31, 2016 |
|------------------------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|
|                                                |                        | JD             | JD                |
| Jordan National for Ships Operation Company    | Associate company      | 32,230         | 26,386            |
| Arab Ship Management Company                   | Associate company      | 147,530        | 58,872            |
| Jordan International Marine Chartering Company | Associate company      | 14,353         | 13,667            |
| Smit Lamnalco Company - Jordan *               | Associate company      | 214,855        | 214,855           |
| Jordan Phosphate Mines Company                 | Board member           | 428            | 428               |
| Arab Potash Company                            | Board member           | 2,344          | 2,344             |
| Sea Star Shipping Logistics Services Company   | Sister company         | 201,993        | 90,795            |
| Other                                          |                        | 1,786          | -                 |
|                                                |                        | <u>615,519</u> | <u>407,347</u>    |

\* This item represents the loan installments and interest paid on behalf of Smit Lamnalco Company - Jordan. This balance bears no interest and has no repayment schedule.

### **b - Due to Related Parties:**

|                                                               | Nature of Relationship          | June 30, 2017  | December 31, 2016 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                               |                                 | JD             | JD                |
| Shipping Lines Company for Maritime and Storage Services      | Associate company               | 306,717        | 298,922           |
| Aqaba Diamond Company                                         | Associate company               | 213,580        | 213,580           |
| Salam International Transport and Trading Company             | Sister company                  | 160,171        | 110,063           |
| Al-Takniyat Company for construction and real estate services | Company owned by a board member | 35,089         | 585               |
|                                                               |                                 | <u>715,557</u> | <u>623,150</u>    |

6. Investment in Associate Companies

This item represents the investment in associate companies, which is stated according to the equity method:

| Company                                                  | Nature of Business  | Location | Paid-up Capital<br>JD | Profit for the Period<br>JD | Ownership Percentage |                   |               |                   |
|----------------------------------------------------------|---------------------|----------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                                                          |                     |          |                       |                             | June 30, 2017        | December 31, 2016 | June 30, 2017 | December 31, 2016 |
|                                                          |                     |          |                       |                             | %                    | %                 | JD            | JD                |
| Jordan International Marine Chartering Company           | Chartering Business | Aqaba    | 60,000                | -                           | 40                   | 40                | 32,848        | 33,360            |
| Arab Ship Management Company                             | Ships Management    | Aqaba    | 149,000               | 60,000                      | 30                   | 30                | 188,751       | 211,272           |
| Jordan Academy for Maritime Studies Company              | Education           | Amman    | 2,000,000             | 150,000                     | 30                   | 30                | 946,854       | 1,004,643         |
| Aqaba Diamond Company                                    | Navigation          | Aqaba    | 500,000               | -                           | 50                   | 50                | 207,625       | 208,125           |
| Shipping Lines Company for Maritime and Storage Services | Navigation          | Aqaba    | 3,500,000             | -                           | 50                   | 50                | 306,276       | 307,276           |
| Smit Lamnalco Company - Jordan                           | Ships services      | Aqaba    | 50,000                | 1,134,000                   | 27                   | 27                | 4,721,838     | 4,831,836         |
| Jordanian National for Ships Operation Company           | Shipping            | Aqaba    | 700,000               | -                           | 50                   | 50                | 461,008       | 435,255           |
| Total Investments in associate Companies                 |                     |          |                       |                             |                      |                   | 6,865,200     | 7,031,767         |

**7. Investment Properties - Net**  
This item consists of the following:

|                                  | Land<br>JD | Buildings<br>JD | Total<br>JD |
|----------------------------------|------------|-----------------|-------------|
| <b>June 30, 2017</b>             |            |                 |             |
| Balance beginning of the period  | 248,995    | 1,270,026       | 1,519,021   |
| Total                            | 248,995    | 1,270,026       | 1,519,021   |
| <b>Accumulated Depreciation</b>  |            |                 |             |
| Balance beginning of the period  | -          | (247,655)       | (247,655)   |
| Depreciation during the period   | -          | (12,700)        | (12,700)    |
| Total                            | -          | (260,355)       | (260,355)   |
| Balance at the End of the Period | 248,995    | 1,009,671       | 1,258,666   |

Annual depreciation rate

|                                 |         |           |           |
|---------------------------------|---------|-----------|-----------|
| <b>December 31, 2016</b>        |         |           |           |
| Balance beginning of the year   | 248,995 | 1,270,026 | 1,519,021 |
| Total                           | 248,995 | 1,270,026 | 1,519,021 |
| <b>Accumulated Depreciation</b> |         |           |           |
| Balance beginning of the year   | -       | (222,255) | (222,255) |
| Depreciation during the year    | -       | (25,400)  | (25,400)  |
| Total                           | -       | (247,655) | (247,655) |
| Balance End of the Year         | 248,995 | 1,022,371 | 1,271,366 |

Annual depreciation rate

- 2%

- The market value of property investments is estimated at JD 3.665 million as of December 31, 2016.

**8. Loans**  
This item consists of the following:

|                                 | June 30, 2017       |                                    |           | December 31, 2016                 |           |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------|-----------------------------------|-----------|
|                                 | Due<br>Installments | Short-term<br>Loan<br>Installments | Total     | Long-term<br>Loan<br>Installments | Total     |
|                                 | JD                  | JD                                 | JD        | JD                                | JD        |
| Al-Etihad Bank loans (a)        | -                   | 712,671                            | 712,671   | -                                 | 996,676   |
| Egyptian Arab Land Bank loan(b) | 150,161             | 600,649                            | 750,810   | 2,845,377                         | 3,736,431 |
| Egyptian Arab Land Bank loan(b) | 129,461             | 517,847                            | 647,308   | 2,538,984                         | 3,369,509 |
| Egyptian Arab Land Bank loan(b) | 10,631              | 183,966                            | 194,597   | 374,695                           | 669,549   |
|                                 | 290,253             | 2,015,133                          | 2,305,386 | 5,759,056                         | 8,722,165 |

- (a) This loan was granted with guarantee of a land mortgage, plot number (646), north port square area number 7 from Aqaba city along with the building located on the land with a value of JD 1.5 Million. In addition to mortgaging 18 thousand shares from the Arab Bank shares and 97 thousand shares from the Housing Bank shares owned by the Holding Company, including any resulting cash dividends or share dividends therefrom in favor of the bank, in addition to the Company's Related Estate Investment partners guarantee. On December 23, 2013, Jordan Maritime Complex Company signed an agreement with Al Etihad bank, where they will postpone all of the US Dollars declining loan installments due in 2014 so as to be settled starting from January 1, 2015 till October 1, 2017, through quarterly installments amounting to USD 200,000 each. On June 29, 2015 an agreement was signed between AL Jordan Maritime Complex Real Estate Investment Company (subsidiary Company) Real estate company (subsidiary) and union bank whereby three installments of the decreasing cash loan in US dollar are due to be repaid during the year to be paid at the beginning of the year 2018 under quarterly installments 200,000 USD .
- (b) During the year 2011, Jordan Maritime Complex Real Estate Investment (subsidiary company) was granted credit facilities from Egyptian Arab Land Bank as follows:
1. Loan amounted to JD 3,785,200 with an annual interest rate of 8%. The loan will be settled through 36 quarterly installments by an amount of JD 150,162 each, including interest. Where the first installment was due on August 31, 2012.
  2. Declining commercial advance amounted to USD 5,600,000 with 6 months libor + 2.5% annually, with a minimum interest rate of 3%. The advance will be settled through 36 quarterly installments amounting to USD 182,597 each, including interest. Where the first installment was due on August 31, 2012.
  3. During the year 2012, the Company was granted additional credit facilities from Egyptian Arab Land Bank to cancel the overdraft limit amounted to JD 750,000 and turned it into a commercial advance in an amount of JD 759,000, bearing all interest and commissions charged, to be settled through 20 quarterly installments amounting to JD 45,990 each, with an annual interest rate of 8% started from May 31, 2013.

The Company has requested Egyptian Arab Land Bank in its letter no. 36/JMCR/2013 dated November 25, 2013 to delay the loans that matured during the year 2014 for additional one year to be paid in the beginning of 2015. Moreover, the bank has approved the company's request on March 12, 2014.

The main purpose of these facilities is to settle Al Etihad Bank credit facility. The facility is granted against a first degree mortgage, on plot of land number (646) north port land square area number (7) from Aqaba city along with the hotel building located on the land amounted to JD 8.5 Million in accordance to mortgage deed number 640 at 8.5 million JD in addition to the Company's partners guarantees.

On June 24, 2015, the Jordan Maritime Complex for Real Estate Investment (a subsidiary) requested to the Egyptian Arab Land Bank to delay all loans due from 30 November 2015 to 31 May 2016 to be paid from 30 November 2022 to 31 May 2023 For the first and second loans as of 31 August 2019 and 28 February 2020 for the third loan above. The agreement was signed on October 27, 2015.

## 9. Retained Earnings

The movement on this item follows:

|                                                                                                        | June 30,<br>2017 | December 31,<br>2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|
|                                                                                                        | JD               | JD                   |
| Balance – beginning of the period / year                                                               | 3,827,317        | 2,693,607            |
| Income for the period / year                                                                           | -                | 3,046,712            |
| Cumulative change in fair value - financial assets<br>at fair value through other comprehensive income | -                | 9,555                |
| Dividends distributed*                                                                                 | (2,250,000)      | (1,500,000)          |
| Deductible to statutory reserve                                                                        | -                | (294,724)            |
| loss of controlling subsidiary company                                                                 | -                | (127,833)            |
| Balance - End of the Period / Year                                                                     | <u>1,577,317</u> | <u>114,220</u>       |

- \* According to the General Assembly resolution in its meeting held on April 23, 2017 an amount of JD 2,250,000 (15% of Paidup capital for the year 2016) was approved for distribution to the shareholders (JD 1,500,000 for the year 2015).

## 10. Company's Share from Investment in Associate Companies

Details of this item are as follows:

|                                                             | For the Six months<br>Ended June 30, |                  |              |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------|
|                                                             | 2017                                 | 2016             | Relationship |
|                                                             | JD                                   | JD               |              |
| Jordan International Marine Chartering Company              | 92,211                               | 92,518           | Associate    |
| Jordan Academy for Maritime Studies Company                 | (512)                                | 46,242           | Associate    |
| Aqaba Diamond Company                                       | (500)                                | (635)            | Associate    |
| Arab Ship Management Company                                | 37,479                               | (29,040)         | Associate    |
| Smit Lamnalco Company - Jordan                              | 1,024,002                            | 981,413          | Associate    |
| Shipping Lines Company for Maritime and Storage<br>Services | (1,000)                              | (1,414)          | Associate    |
| Jordanian National for Ships Operation Company              | 25,753                               | 16,271           | Associate    |
|                                                             | <u>1,177,433</u>                     | <u>1,105,355</u> |              |

- Investment income from associate companies is accounted for using the equity method.

## 11. Earnings per Share for the Year Attributable to the Company's Shareholders

Earnings per share was calculated by dividing the income for the period by the number of shares during the period. The details are as follows:

|                                                                      | For the Six Months<br>Ended June 30, |                   |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
|                                                                      | 2017                                 | 2016              |
|                                                                      | JD                                   | JD                |
| Profit for the period -Attributable to the<br>Company's Shareholders | <u>1,775,180</u>                     | <u>1,403,838</u>  |
| Share                                                                | <u>15,000,000</u>                    | <u>15,000,000</u> |
| Number of shares *                                                   | <u>JD/Share</u>                      | <u>JD/Share</u>   |
| Earnings per share for the period:<br>Basic and Diluted              | <u>118/-</u>                         | <u>094/-</u>      |

**12. Cash and Cash Equivalents**

This item consists of the following:

|                                | For the Six Months<br>Ended June 30, |                  |
|--------------------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                | 2017                                 | 2016             |
|                                | JD                                   | JD               |
| Cash on hand and at banks      | 2,063,193                            | 2,997,676        |
| <u>(Less): Cash Restricted</u> | <u>(7,043)</u>                       | <u>(19,973)</u>  |
|                                | <u>2,056,150</u>                     | <u>2,977,703</u> |

**13. Transactions with Related Parties**

- a. Rent revenue from Arabian Ships Management Company (Associate company) amounted to JD 21,658 for six months ended June 30, 2017 and 2016.
- b. Executive management's salaries and benefits for the Company and its subsidiaries in addition to salary and allowances of the general manager of the hotel were as follows:

|                                              | For the Six Months<br>Ended June 30, |                |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
|                                              | 2017                                 | 2016           |
|                                              | JD                                   | JD             |
| Salaries, bonuses, and per diems             | 150,593                              | 217,017        |
| Board of Directors transportation allowances | 48,760                               | 45,060         |
|                                              | <u>199,353</u>                       | <u>262,077</u> |

**14. Income Tax****a. Income tax provision**

The movement on the income tax provision is as follows:

|                                            | June 30,<br>2017 | December 31,<br>2016 |
|--------------------------------------------|------------------|----------------------|
|                                            | JD               | JD                   |
| Balance – beginning of the period / year   | 114,220          | 91,282               |
| Income tax on profit for the period / year | 58,800           | 103,540              |
| Income tax paid                            | <u>(86,399)</u>  | <u>(80,602)</u>      |
| Balance - End of the Period / Year         | <u>86,621</u>    | <u>114,220</u>       |

- b. Income tax expense for the year shown in the condensed consolidated interim statement of income the following:

|                                     | For the Six Months<br>Ended June 30, |                 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
|                                     | 2017                                 | 2016            |
|                                     | JD                                   | JD              |
| Income tax on profit for the period | <u>(58,800)</u>                      | <u>(54,903)</u> |
|                                     | <u>(58,800)</u>                      | <u>(54,903)</u> |

**c. Deferred Tax Assets**

This item consists of the following:

|                              | June 30, 2017                         |                     |                  | December 31,<br>2016            |                 |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|
|                              | Balance<br>Beginning of<br>the Period | Released<br>Amounts | Added<br>Amounts | Balance<br>End of the<br>Period | Deferred<br>Tax |
|                              | JD                                    | JD                  | JD               | JD                              | JD              |
| Accounts included Assets     |                                       |                     |                  |                                 |                 |
| Provision for doubtful debts | 11,480                                | -                   | -                | 11,480                          | 574             |
|                              | <u>11,480</u>                         | <u>-</u>            | <u>-</u>         | <u>11,480</u>                   | <u>574</u>      |

- \* The movement on the deferred tax assets is as follows:

|                                          | Assets                                 |                                      |
|------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|
|                                          | For the Six Months Ended June 30, 2017 | For the Year Ended December 31, 2016 |
|                                          | JD                                     | JD                                   |
| Balance – beginning of the period / year | 574                                    | 3,635                                |
| Disposed                                 | -                                      | (3,061)                              |
| Balance - End of the Period / Year       | 574                                    | 574                                  |

- A final settlement has been reached with the Income Tax Department for Jordan National Shipping Lines (Holding Company) up to the end of the year 2012, A final settlement has been reached with the Income Tax Department also for Jordan Group for Shipping Agencies (Subsidiary Company) and Jordan Maritime Complex Real Estate Investment (Subsidiary Company) up to the end of the year 2011.
- The income tax return of Jordan National Shipping Lines (Holding Company), for the year 2012 was submitted and the Income and Sales Tax Department did review them yet.
- The income tax for the Aqaba Company for Development and Marine Services was settled until the end of 2010. The self-assessment report for the years 2011 and 2012 was submitted and reviewed by the Income and Sales Tax Department, where financial claims were issued at 101 thousand dinars and fines estimated at 35 thousand dinars, Within the specified period. The self-assessment report for the years 2013 to 2015 has not been reviewed by the Income and Sales Tax Department after, in the opinion of the management and the company's lawyer, the Company is solely responsible for the value of its investment in the subsidiary and therefore is not obliged to pay the debts, liabilities and taxes incurred by the subsidiary and its partners.
- The Income tax return of Jordan National Shipping Lines (Holding Company) was submitted for years 2013 - 2016, Jordan Group for Shipping Agencies (Subsidiary Company) and Jordan Maritime Complex Real Estate Investment (Subsidiary Company) has been submitted for the years 2013 until 2016. However, the Income and Sales Tax Department did not review them yet.
- A provision for income tax for six months ended June 30, 2017 has been booked for Jordan National Shipping Lines, Jordan Group for Shipping Agencies (subsidiary company) in accordance with Income Tax Law and Aqaba Special Economic Zone Law. However, Jordan Maritime Complex Real Estate Investment (subsidiary company) and did not book any income tax provision since it incurred losses for that period. In the opinion of management and the tax consultant, there is no need to book any additional provision as of June 30, 2017.
- Jordan Maritime Complex Real Estate Investment did not book any deferred taxes since it is not approved yet, and no benefits are expected from it in the near future.

#### 15. Contingent Liabilities

The Company was contingently liable for bank guarantees at the date of the condensed consolidated interim statement of financial position of JD 122,508 and it's related cash margins amounted to JD 24,251.

The Company received a claim from the main contractor for the construction of the hotel on July 19, 2011 with an amount of JD 2.150 million, which represents calculation variances from the starting date of the project and up to date, noting that there is several negotiations to reach amicable settlement with an amount of JD 500,000 but the Company's management did not approve it yet, because there are claims on the contractor with an amount exceeding the JD 500,000. Moreover, the claim is still in the experience stage at the adjudication committee In the opinion of management there is no need to book any additional provisio as of June 30, 2017.

# 16. Geographical Distribution

The assets and liabilities of the Company located within the Hashemite Kingdom of Jordan as of June 30, 2017 except for the following:

## a. Debts

|                        | June 30, 2017 |          | December 31, 2016 |          |
|------------------------|---------------|----------|-------------------|----------|
|                        | Receivables   | Payables | Receivables       | Payables |
|                        | JD            | JD       | JD                | JD       |
| Receivables (Payables) | 10,723        | 100,261  | 42,340            | 704,407  |

## b. Investments

|                        | June 30,<br>2017      | December 31,<br>2016  |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | Financial Investments | Financial Investments |
|                        | JD                    | JD                    |
| Clarkson Company       | 153,479               | 132,031               |
| Arab Logistics Company | 339,769               | 286,562               |
| Dubai Ports Company    | 187,319               | 156,786               |
|                        | 680,567               | 575,379               |

## c. Information from Company Business Sectors

The following are Information from the Company business sectors allocated according to activities:

|                                                      |                              |                             | Total<br>For the Six Months Ended June<br>30, |                      |
|------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|                                                      | Marine<br>Services<br>Sector | Hotel<br>Services<br>Sector | 2017                                          | 2016                 |
|                                                      | JD                           | JD                          | JD                                            | JD                   |
| Revenue                                              | 7,041,093                    | 1,566,725                   | 8,607,818                                     | 7,704,022            |
| Direct cost                                          | (5,695,528)                  | (584,584)                   | (6,280,112)                                   | 5,565,480            |
| Business Sector Results                              | 1,345,565                    | 982,141                     | 2,327,706                                     | 2,138,542            |
| General and administrative expenses and depreciation | (752,363)                    | (885,548)                   | (1,637,911)                                   | (1,645,672)          |
| Information technology expenses                      | -                            | (43,454)                    | (43,454)                                      | (37,456)             |
| Power and maintenance expenses                       | -                            | (251,822)                   | (251,822)                                     | (228,222)            |
| Financing expenses                                   | -                            | (275,205)                   | (275,205)                                     | (289,050)            |
| Financial assets and investments                     | -                            | -                           | 1,466,621                                     | 1,259,502            |
| Revenue                                              | 127,559                      | 71,375                      | 198,934                                       | 123,648              |
| Other revenue - net                                  | -                            | -                           | -                                             | -                    |
| Income (loss) for the period before Income Tax       | 720,761                      | (402,513)                   | 1,784,869                                     | 1,321,292            |
| Income tax expense                                   | (58,000)                     | -                           | (58,800)                                      | (54,903)             |
| Income (Loss) for the period                         | 637,983                      | (52,853)                    | 1,726,069                                     | 1,266,389            |
|                                                      |                              |                             |                                               |                      |
|                                                      |                              |                             | June 30,<br>2017                              | December 31,<br>2016 |
|                                                      |                              |                             | JD                                            | JD                   |
| Other Information:                                   | 5,895,532                    | 16,827,350                  | 12,153,427                                    | 34,876,309           |
| Sector Assets                                        | 5,895,532                    | 16,827,350                  | 12,153,427                                    | 35,515,990           |
|                                                      |                              |                             |                                               |                      |
|                                                      |                              |                             | June 30,<br>2017                              | December 31,<br>2016 |
|                                                      |                              |                             | JD                                            | JD                   |
| Sector Liabilities                                   | 2,082,404                    | 9,732,675                   | -                                             | 11,815,079           |
|                                                      | 2,082,404                    | 9,732,675                   | -                                             | 11,815,079           |

## 17. Fair Value Hierarchy

A. Fair value of financial assets and financial liabilities that are measured at fair value on a recurring basis:

| Financial Assets                                                   | Fair Value       |                   | Fair Value Hierarchy | Valuation techniques and key inputs                                        | Significant unobservable inputs | Relationship of unobservable inputs to fair value |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                    | June 30, 2017    | December 31, 2016 |                      |                                                                            |                                 |                                                   |
|                                                                    | JD               | JD                |                      |                                                                            |                                 |                                                   |
| Financial assets at fair value                                     |                  |                   |                      |                                                                            |                                 |                                                   |
| Financial assets at fair value through profit or loss              |                  |                   |                      |                                                                            |                                 |                                                   |
| Quoted shares                                                      | 1,377,795        | 1,186,521         | Level 1              | Quoted Shares                                                              | Not Applicable                  | Not Applicable                                    |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income: |                  |                   |                      |                                                                            |                                 |                                                   |
| Quoted Shares                                                      | 3,528,283        | 33,215,544        | Level 1              | Quoted Shares                                                              | Not Applicable                  | Not Applicable                                    |
| Unquoted Shares                                                    | 382,149          | 540,135           | Level 2              | Through using the equity method and latest financial information available | Not Applicable                  | Not Applicable                                    |
|                                                                    | <u>3,910,432</u> | <u>3,866,680</u>  |                      |                                                                            |                                 |                                                   |
|                                                                    | <u>5,288,227</u> | <u>5,053,201</u>  |                      |                                                                            |                                 |                                                   |
| Total Financial Assets at Fair Value                               |                  |                   |                      |                                                                            |                                 |                                                   |

There were no transfers between Level 1 and level 2 during the first quarter of the year 2017 and 2016.

B. Fair value of financial assets and financial liabilities that are not measured at fair value on a recurring basis:

Except for what is detailed in the following table, we believe that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognized in the Company's financial statements approximate their fair values:

|                                                     | June 30, 2017    |                  | December 31, 2016 |                  | Fair Value Hierarchy |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------------|
|                                                     | Book Value       | Fair Value       | Book Value        | Fair Value       |                      |
|                                                     | JD               | JD               | JD                | JD               |                      |
| Financial assets not calculated at fair value       |                  |                  |                   |                  |                      |
| Investments properties                              | 1,258,666        | 3,665,120        | 1,271,366         | 3,665,120        | Level 2              |
| Total financial assets not calculated at fair value | <u>1,258,666</u> | <u>3,665,120</u> | <u>1,271,366</u>  | <u>3,665,120</u> |                      |

The fair values of the financial assets and financial liabilities included in level 2 categories above have been determined in accordance with the generally accepted pricing models that reflects the credit risk of the counterparties.