

# Al - Rakaez Investment Co. (R.I.C.)



الرقم : 68 / م / 17  
التاريخ: 2017/3/22

السادة / مركز بورصة عمان المحترمين

## الموضوع/ اجتماع الهيئة العامة العادي الحادي عشر

تحية طيبة و بعد...

نود اعلام حضرتكم بأن اجتماع الهيئة العامة العادي الحادي عشر سيعقد يوم الاربعاء الموافق 2017/3/29 في تمام الساعة العاشرة صباحا، وذلك في فندق اياس، شارع المدينة المنورة، ونرفق لكم طيا جدول اعمال الاجتماع و تقرير مجلس الادارة و الميزانية السنوية العامة للشركة و حساباتها الختامية و تقرير مدقق الحسابات الخارجي و البيانات الايضاحية.

للتفضل بالعلم...

و اقبلوا فائق الاحترام و التقدير...

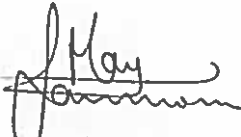
المرفقات:

جدول اعمال اجتماع الهيئة العامة العادي

تقرير مجلس الادارة

الميزانية السنوية العامة و الحسابات الختامية

تقرير مدقق الحسابات الخارجي و البيهقت الايضاحية

  
مي سمور

نائب المدير العام



بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان

٢٢ آذار ٢٠١٧

الرقم المتسلسل: ١٤٥٠

رقم الملف: ٧١٤٦١

الجهة المختصة: ٦١٦ الدائرة العامة

نسخة منه إلى:-  
الأرشفة

شركة الركائز للإستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

شركة الركائز للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان – المملكة الأردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

-	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١	قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٢	قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٤	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
١٦-٥	إيضاحات حول القوائم المالية

١٠٥١٨٠٧٥٤

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين  
شركة الركائز للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

لقد تدققنا القوائم المالية لشركة الركائز للاستثمار (شركة مساهمة عامة)، والمكونة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية.

نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية، بالإضافة لإلتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى، وفقاً لهذه المتطلبات.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً نعتمد عليها عند إبداء رأينا.

أمور التدقيق الأساسية

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني، لها الإهتمام الأكبر في تدقيقنا القوائم المالية للسنة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كفاية مخصص الذمم التجارية المدينة المشكوك في تحصيلها

شملت إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المستخدمة من قبل إدارة الشركة على عملية تحصيل الذمم التجارية ومراجعتنا لأعمار الذمم والتحصيلات في الفترة اللاحقة والضمانات المتعلقة بتلك الذمم ودراسة كفاية مخصص التدني للذمم التجارية المشكوك في تحصيلها وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة. ولقد قيمنا كفاية إفصاحات الشركة حول التقديرات المهمة للوصول لمخصص الذمم التجارية المشكوك في تحصيلها.

بلغ رصيد الذمم التجارية المدينة وشيكات برسم التحصيل مبلغ ٢٨١,٩٣٥ دينار أردني وقامت إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ ٨٥,٠٠٠ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

## مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت بسبب الإحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الإستمرارية والإفصاح، عندما ينطبق ذلك عن أمور تتعلق بالإستمرارية وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم توجد نية لدى الإدارة بتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على إعداد التقارير المالية للشركة.

## مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواءاً كانت بسبب الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا الذي يتضمن رأينا حولها. التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي قمنا به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكتشف دائماً أي خطأ جوهري إن وجد، إن التحريفات يمكن أن تنشأ عن الإحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي يمكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق ملائمة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم إكتشاف أخطاء جوهرية ناتجة عن إحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، كما أن الإحتيال قد يشتمل على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، التحريفات، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة، و ليس لغرض إبداء رأي حول مدى فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الإستنتاج عن مدى ملائمة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وإستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك وجود لعدم تيقن جوهري ذا صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على الإستمرارية كمنشأة مستمرة. فإذا إستنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فنحن مطالبون أن نلفت الإنتباه في تقرير المدقق إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافياً، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المدقق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة (بالإضافة إلى أمور أخرى) فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية تم تحديدها خلال تدقيقنا.
- لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالإستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على إستقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية إن وجدت.

من تلك الأمور التي تم إبصالها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية. وهي بالتالي أمور التدقيق الأساسية. نقوم بوصف هذه الأمور في تقريرنا إلا إذا كان هناك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقعة أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة بصورة أصولية، وإن القوائم المالية المدققة والبيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

طلال أبوغزاله وشركاه الدولية

  
عزيز عبدالقادر  
(إجازة رقم ٨٦٧)  
عمان في ٢٥ شباط ٢٠١٧



شركة الركائز للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني		الموجودات غير المتداولة
١٢,٩٣٥,٠٦٠	١٢,٤٩٠,٤٢٨	٣	ممتلكات ومعدات
١٢,٩٣٥,٠٦٠	١٢,٤٩٠,٤٢٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٥٢,٠٥٦	٤٦,٤٧٧		مخزون
٢٩٣,٥١٥	٢٦٣,٩٤٦	٤	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٨٠,٠٥٤	٦٠,٠٧٠	٥	نقد ونقد معادل
٤٢٥,٦٢٥	٣٧٠,٤٩٣		مجموع الموجودات المتداولة
١٣,٣٦٠,٦٨٥	١٢,٨٦٠,٩٢١		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المصرح به والمدفوع
٧٣,٧٨٣	٨٦,١٨٧		إحتياطي إجباري
(٧٩٢,٩٤٣)	(٦٩٩,٩٠٤)		خسائر متراكمة
١١,٧٨٠,٨٤٠	١١,٨٨٦,٢٨٣		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢٠٠,٠٠٠	-	٦	قرض - الجزء غير المتداول
			المطلوبات المتداولة
٥٧٩,٨٤٥	٧٥٦,٠٥٤	٧	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
-	١٨,٦٠٠	٨	مخصص ضريبة الدخل
-	١٩٩,٩٨٤	٦	قروض - الجزء المتداول
٨٠٠,٠٠٠	-		أسناد قرض
١,٣٧٩,٨٤٥	٩٧٤,٦٣٨		مجموع المطلوبات المتداولة
١,٥٧٩,٨٤٥	٩٧٤,٦٣٨		مجموع المطلوبات
١٣,٣٦٠,٦٨٥	١٢,٨٦٠,٩٢١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

شركة الركائز للإستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاحات	
دينار أردني	دينار أردني		الإيرادات
٢,٥٠٣,٧٧٠	٢,٤٧٩,٢٨٥	٩	إيرادات الفندق
٢٠٥,٠٧٧	١٨٨,٠٧٤		إيجارات
٢,٧٠٨,٨٤٧	٢,٦٦٧,٣٥٩		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(١,٨٦٨,٧٣٦)	(١,٨٤٩,٦٣٣)	١٠	مصاريف تشغيلية
(٤٨,٣٤٠)	(٢٥,١٦٥)	١١	مصاريف تشغيلية أخرى
(١٥٧,٩٤٢)	(١٧٢,١٧٠)	١٢	مصاريف إدارية
(٤٣٨,٤٠٥)	(٤٥٠,٩٧٢)	٣	إستهلاكات
(٢,٥١٣,٤٢٣)	(٢,٤٩٧,٩٤٠)		مجموع المصاريف
١٩٥,٤٢٤	١٦٩,٤١٩		الربح من التشغيل
٢,٧٤٠	٢٠,٦٨٦		إيرادات أخرى بالصافي
(١١٩,٨٤٠)	(٦٦,٠٦٢)		تكاليف تمويل
٧٨,٣٢٤	١٢٤,٠٤٣		الربح قبل الضريبة
-	(١٨,٦٠٠)		مصرف ضريبة الدخل
٧٨,٣٢٤	١٠٥,٤٤٣		الربح
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم
١٠٠٦/- دينار أردني	١٠٠٨/- دينار أردني		حصة السهم الأساسية من الربح



شركة الركائز للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عنان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الإجمالي	خسائر متراكمة	إحتياطي إيجاري	رأس المال	
بيتل أردني	بيتل أردني	بيتل أردني	بيتل أردني	
١١,٧٠٢,٥١٦	(٨٦٣,٤٣٥)	٦٥,٩٥١	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٥
٧٨,٣٢٤	٧٨,٣٢٤	-	-	الدخل الشامل
-	(٧,٨٣٢)	٧,٨٣٢	-	المحول الى الإحتياطي الإيجاري
١١,٧٨٠,٨٤٠	(٧٩٢,٩٤٣)	٧٣,٧٨٣	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
١٠٥,٤٤٣	١٠٥,٤٤٣	-	-	الدخل الشامل
-	(١٢,٤٠٤)	١٢,٤٠٤	-	المحول الى الإحتياطي الإيجاري
١١,٨٨٦,٢٨٣	(٦٩٩,٩٠٤)	٨٦,١٨٧	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

شركة الركائز للاستثمار  
شركة مساهمة عامة محدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧٨,٣٢٤	١٢٤,٠٤٣	الربح
		تعديلات لـ:
٤٣٨,٤٠٥	٤٥٠,٩٧٢	إستهلاكات ممتلكات ومعدات
-	٧٥٢	خسائر إستبعاد ممتلكات ومعدات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٣١,٢٨٧)	٥,٥٧٩	مخزون
١٠٨,٨٠٧	٢٩,٥٦٩	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١٢٥,١٦٢	١٧٦,٢٠٩	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٧١٩,٤١١	٧٨٧,١٢٤	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٥٥,١٢٧)	(٧,٠٩٢)	شراء ممتلكات ومعدات
(٨,٠٢٨)	-	إضافات موجودات غير ملموسة - برامج كمبيوتر
(٢٦٣,١٥٥)	(٧,٠٩٢)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٦٢,٣٠٦)	-	شيكات مؤجلة
٢٠٠,٠٠٠	(١٦)	قرض
(٦٠٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠)	أسناد قرض
(٤٦٢,٣٠٦)	(٨٠٠,٠١٦)	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٦,٠٥٠)	(١٩,٩٨٤)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٨٦,١٠٤	٨٠,٠٥٤	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
٨٠,٠٥٤	٦٠,٠٧٠	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

**شركة الركائز للاستثمار**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية**

**إيضاحات حول القوائم المالية**

**١. الوضع القانوني والنشاط**

- تأسست شركة الركائز للاستثمار كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٤١٨) بتاريخ ٢٧ أيلول ٢٠٠٦.
- تتمثل غايات وأغراض الشركة في:
  - شراء وبيع الأراضي والعقارات بمختلف أنواعها داخل وخارج المملكة وبناء الوحدات السكنية والمجمعات التجارية والأبراج والمنتجعات السياحية.
  - تطوير وتعميق وتوطيد الاستثمارات المختلفة في المملكة من خلال الاستثمارات في جميع القطاعات الاقتصادية داخل المملكة وخارجها وتأسيس أو تملك أو المساهمة في الشركات أو المشاريع المختلفة.
  - استثمار السيولة النقدية المتاحة لها في الودائع والأسهم والمحافظ الاستثمارية.
  - الحصول على الوكالات التجارية والقيام بأعمال الوساطة التجارية والتمثيل التجاري.
- بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠٠٨ قررت لجنة الحوافز الاستثمارية منح الشركة إعفاء من الرسوم والضرائب بمقتضى أحكام قانون تشجيع الاستثمار رقم (١٦) لسنة ١٩٩٥، ويشمل هذا القانون إعفاء الشركة من ضريبة الدخل عن ٢٥% من الدخل الخاضع للضريبة لمدة عشر سنوات اعتباراً من بدء التشغيل في ١ حزيران ٢٠١١.
- بتاريخ ١ حزيران ٢٠١١ تم الافتتاح الأولي للفندق وباشر العمل بذلك التاريخ وقامت الشركة بتوقيع عقد لإدارة الفندق مع إحدى الشركات الأجنبية بحيث يعمل الفندق تحت العلامة التجارية (Quality Suites) لمدة خمس سنوات تبدأ من تاريخ التشغيل الأولي بتاريخ ١ حزيران ٢٠١١.
- قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠١٢ ما يلي:
  ١. رفع رأسمال الشركة بمقدار مليوني وخمسمائة ألف سهم ليصبح عدد الأسهم المصدرة إثني عشر مليون وخمسمائة ألف سهم، من خلال طرح أسهم الزيادة للاكتتاب غير العام (الخاص).
  ٢. إضافة غاية إنشاء أجنحة فندقية وفنادق إلى عقد التأسيس والنظام الأساسي.
  ٣. إضافة غاية إنشاء وإقامة قاعات إجتماعات ومؤتمرات ومناسبات خاصة وحفلات وقاعات طعام وصالات أفراح ومطاعم ونادي صحي رياضي ومركز عناية بالجسم والبشرة والاطاير وكوفي شوب وعقد الدورات وإنشاء صالونات تجميل وبركة سباحة إلى عقد التأسيس والنظام الأساسي.
- وقد تم إكمال الإجراءات القانونية بتاريخ ٤ حزيران ٢٠١٣.
- قررت الهيئة العامة العادية بتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٤ إنهاء عقد الاسم التجاري للفندق كواليتي سويت من تاريخ إنتهاء الفترة التعاقدية الحالية في ٣٠ حزيران ٢٠١٤، وإستبداله بالاسم التجاري فندق وأجنحة آياس المملوك لشركة آياس موتورز شريطة عدم دفع أية مبالغ مقابل إستعمال هذا الاسم.
- تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٧، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

**٢. أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة**

- **الإطار العام لإعداد القوائم المالية**
  - تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- **أسس القياس المستخدمة في إعداد القوائم المالية**
  - تم إعداد القوائم المالية استناداً إلى طريقة التكلفة التاريخية باستثناء بعض البنود التي تم قياسها باستخدام طرق أخرى غير طريقة التكلفة التاريخية.

**العملة الوظيفية وعملة العرض**

تم عرض القوائم المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للمنشأة.

**إستخدام التقديرات**

- عند إعداد القوائم المالية تقوم الإدارة بإجتهادات وتقديرات وإفتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.
- يتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.
- إن الأمثلة حول إستخدام التقديرات هي الديون المشكوك في تحصيلها والمعدومة، تقادم المخزون، الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات القابلة للإستهلاك، المخصصات، وأية قضايا مقامة ضد المنشأة.

## - الممتلكات والمعدات

- يتم الاعتراف مبدئياً بالممتلكات والمعدات بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء مضافاً إليه أي تكاليف أخرى تم تحميلها على نقل الممتلكات والمعدات إلى الموقع وتحقيق الشروط اللازمة لها لتعمل بالطريقة التي ترغبها الإدارة.
- بعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي بالتكلفة مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني متراكمة في القيمة، أما الأراضي فلا تستهلك.
- يتم الاعتراف بالإستهلاك في كل فترة كمصروف. ويتم احتساب الإستهلاك على أساس القسط الثابت والذي يتوقع إستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة لهذه الموجودات خلال العمر الإنتاجي لها باستخدام النسب السنوية التالية:

الفترة	%
مبنى الفندق	٢
شقة سكنية	٢
بركة سباحة	١٠
مصاعد	٧
تدفئة وتبريد ومضخات	٧
مركبات	١٥
أثاث	١٠
أجهزة كهربائية وكمبيوتر	١٠

- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة في نهاية كل سنة، وأي تغيير في التقديرات يتم تأثيره في الفترات اللاحقة.
- يتم إجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغييرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للاسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.
- عند أي استبعاد لاحق للممتلكات أو المعدات فإنه يتم الاعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والقيمة التي تظهر بها هذه الممتلكات أو المعدات في قائمة المركز المالي، ضمن الربح أو الخسارة.

## - تدني قيمة الموجودات

- في تاريخ كل قائمة مركز مالي، تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التي تظهر بها الموجودات في قائمة المركز المالي، لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على تدني قيمة هذه الموجودات.
- في حالة ظهور أي مؤشرات تدني، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لتحديد مدى خسارة التدني، وهي القيمة التي تتجاوز بها القيمة التي يظهر بها الموجود في قائمة المركز المالي قيمته القابلة للاسترداد. وتمثل القيمة القابلة للاسترداد قيمة الموجود العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو قيمة المنفعة في الموجود أيهما أكبر. القيمة العادلة للموجود هي القيمة التي من الممكن تبادل الموجود عندها ما بين أطراف على علم وراغبة بالتفاوض على أساس تجاري. وقيمة المنفعة في الموجود هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تولدها من الموجود.
- يتم الاعتراف بخسارة التدني مباشرة من ضمن الخسائر.
- عند عكس خسارة تدني القيمة في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة التي يظهر بها الموجود في قائمة المركز المالي بالقيمة المعدلة التقديرية للقيمة القابلة للاسترداد بحيث لا تزيد قيمة الزيادة نتيجة عكس خسارة التدني عن قيمة التكلفة التاريخية المستهلكة في حالة عدم الاعتراف بالتدني في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بعكس خسارة التدني مباشرة من ضمن الربح.

## - المخزون

- يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.
- تشمل تكلفة المخزون كافة تكاليف الشراء، تكاليف التحويل والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل جلب المخزون إلى مكانه ووضع الحالي.
- يتم تحديد تكلفة المخزون باستخدام المتوسط المرجح.
- تمثل صافي القيمة القابلة للتحقق السعر المقدر للاستخدام في سياق النشاط العادي مطروحاً منه التكاليف المقدرة للإكمال والتكاليف الضرورية المقدرة لإتمام عملية الاستخدام.

## - الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه موجودا ماليا لمنشأة والزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

## - الموجودات المالية

- الموجود المالي هو أي موجود يكون عبارة عن:
  - أ. نقد، أو
  - ب. أدوات حقوق ملكية في منشأة أخرى، أو
  - ج. حق تعاقدى لإستلام نقد أو موجود مالي آخر من منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون إيجابية للمنشأة، أو
  - د. عقد من الممكن أو ستم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.
- يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها، في حالة الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى امتلاك الموجود المالي.
- بعد الإعراف المبدئي، يتم قياس جميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس كل مما يلي:
  - أ. نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية؛ و
  - ب. خصائص التدفق النقدي التعاقدى للموجود المالي.
- يتم قياس الموجود المالي بالتكلفة المطفأة إذ تحقق الشرطان التاليان:
  - أ. تم الاحتفاظ بالموجود ضمن نموذج أعمال والذي يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
  - ب. ينتج عن الشروط التعاقدية للموجود المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية تكون مجرد دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة.
- يتم الإعراف بالربح أو الخسارة من الموجود المالي المقاس بالقيمة العادلة والذي لا يكون جزءاً من علاقة تحوط من ضمن الربح أو الخسارة ما لم يعتبر الموجود المالي إستثمار في أداة حق ملكية واختارت المنشأة عرض أرباح وخسائر الإستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر.

## الذمم التجارية المدينة

- الذمم التجارية المدينة هي الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو المحددة والتي لم يتم تسعيرها في سوق نشط.
- تظهر الذمم التجارية المدينة بقيمة الفواتير مطروحاً منها أي مخصص للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والذي يمثل تدني القيمة القابلة للتحصيل للذمم.

## تدني قيمة الموجودات المالية

- يتم تقييم الموجودات المالية، خارج إطار الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالبحث عن مؤشرات انخفاض القيمة في كل تاريخ نهاية فترة.
- بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تسجيلها بتكلفة الإطفاء، تمثل قيمة التدني الفرق ما بين القيمة التي يظهر بها الموجود في قائمة المركز المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، مخصومه باستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي. وتخفيض القيمة التي يظهر بها الموجود في قائمة المركز المالي بقيمة خسائر التدني مباشرة لجميع الموجودات المالية. يتم الإعراف بخسارة التدني من ضمن الخسائر.

## النقد والنقد المعادل

- تشمل النقدية النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع تحت الطلب لدى البنوك.
- النقد المعادل هو إستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة الجاهزة للتحويل إلى مبالغ معلومة من النقد، والتي لا تكون معرضة لمخاطر هامة من تغير القيمة.

## - المطلوبات المالية

- المطلوب المالي هو أي مطلوب يكون عبارة عن:
  - أ. إلزام تعاقدى لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون غير إيجابية للمنشأة، أو عقد من الممكن أو سيتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.
  - ب. يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات التي تحمل مباشرة على إمتلاك أو إصدار هذه المطلوبات، باستثناء المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة.
  - بعد الاعتراف المبدئي، تقوم المنشأة بقياس جميع المطلوبات المالية حسب التكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، باستثناء المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة وبعض المطلوبات المالية الأخرى المحددة والتي لا تقاس حسب التكلفة المطفأة.
  - يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية ضمن هذه الفئة بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الربح أو الخسارة.

## الذمم التجارية الدائنة والمستحقات

الذمم التجارية الدائنة والمستحقات هي التزامات للدفع مقابل البضائع أو الخدمات التي تم إستلامها أو التزود بها سواء تم تقديم فواتير أو تم الإتفاق رسمياً بشأنها مع المورد أم لا.

## - الإحتياطي الإجباري

يتم تكوين الإحتياطي الإجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني باستقطاع نسبة ١٠% من صافي ربح السنة، ويتوقف هذا الإقتطاع متى بلغ الإحتياطي ربع رأسمال الشركة المصرح به. إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الإستمرار في إقتطاع هذه النسبة السنوية إلى أن يبلغ هذا الإحتياطي ما يعادل مقدار رأسمال الشركة المصرح به. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

## - الاعتراف بالإيرادات

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المستلم أو المستحق القبض.

## بيع البضائع

- يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من بيع البضائع عندما تستوفى الشروط التالية:
  - قيام المنشأة بتحويل المخاطر الهامة ومنافع ملكية البضائع إلى المشتري.
  - عدم احتفاظ المنشأة بعلاقة إدارية مستمرة إلى الحد المرتبط عادة بوجود الملكية ولا بالرقابة الفعالة على البضائع المباعة.
  - إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.
  - احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة.
  - إمكانية قياس التكاليف التي تكبدت أو سيتم تكبدها في العملية بصورة موثوقة.

## تقديم الخدمات

- يتم الاعتراف بالإيراد الناتج من عقد تقديم الخدمة بالرجوع إلى نسبة إنجاز العملية في تاريخ قائمة المركز المالي.
- من الممكن قياس نتيجة العملية بطريقة موثوقة عند استيفاء الشروط التالية:
  - إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.
  - احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة.
  - إمكانية قياس مرحلة إنجاز العملية بشكل يمكن الوثوق به بتاريخ قائمة المركز المالي.
  - إمكانية قياس التكاليف التي تكبدت أو سيتم تكبدها في العملية بصورة موثوقة.
- عندما لا تستوفى المعايير أو الشروط السابقة، فإنه يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات فقط بالحد الذي يمكن من إسترداد المصاريف المعترف بها.

#### تكاليف الإقتراض

- تعامل تكاليف الإقتراض المتعلقة بامتلاك وإنشاء وإنتاج الموجودات المؤهلة كجزء من تكاليف تلك الموجودات.
- الموجودات المؤهلة هي تلك الموجودات التي تحتاج إلى فترة معينة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع.
- تكاليف الإقتراض المؤهلة للرسملة هي تكاليف الإقتراض الفعلية المتكبدة خلال الإقتراض ناقص أي دخل من الاستثمار المؤقت لهذا الإقتراض.
- يتم تحديد تكاليف الإقتراض المؤهلة للرسملة بتطبيق نسبة الرسملة على النفقات المترتبة على الموجودات المؤهلة. نسبة الرسملة هي المتوسط المرجح للإقتراض القابل للتطبيق على قروض المنشأة القائمة خلال الفترة/السنة، علاوة على الإقتراض الذي يتم تحديدا بهدف الحصول على موجودات مؤهلة.
- يتم البدء برسملة تكاليف الإقتراض عند:
- تكبد نفقات للموجودات المؤهلة.
- تكبد تكاليف الإقتراض و
- القيام بالأنشطة اللازمة لإعداد الموجودات المؤهلة لاستخداماتها المتوقعة أو للبيع.
- تكاليف الإقتراض هي الفائدة والتكاليف الأخرى التي تكبدتها المنشأة عند إقتراض الأموال.
- يتم اعتبار تكاليف الإقتراض كمصروفات في الفترة التي تم تكبدها.

#### حصة السهم الأساسية من الأرباح

- تحتسب حصة السهم الأساسية من الأرباح عن طريق تقسيم الربح أو الخسارة المخصصة، على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة.

#### العملات الأجنبية

- عند إعداد القوائم المالية، تحول التعاملات التي تتم بعملات أخرى غير العملة الوظيفية (العملات الأجنبية) بحسب أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث التعاملات. وفي تاريخ كل قائمة مركز مالي يتم تحويل البنود النقدية المسجلة بعملات أجنبية إلى العملة الوظيفية حسب أسعار الصرف بتاريخ القائمة (سعر الإغلاق). أما البنود غير النقدية المقاسة حسب التكلفة التاريخية بعملات أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث التعاملات. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملات أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.
- يتم الإعراف بفروقات أسعار الصرف الناتجة من تسوية البنود النقدية أو تحويل بنود نقدية كانت قد استخدمت أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت عند الإعراف المبدئي بها خلال الفترة أو في قوائم مالية سابقة من ضمن الربح أو الخسارة في الفترة التي ظهرت خلالها.

#### الالتزامات الطارئة

- الالتزامات الطارئة هي التزامات محتملة تعتمد على احتمالية ظهور أحداث مستقبلية غير مؤكدة، أو هي التزامات حالية بدون احتمال حدوث دفعات أو عدم إمكانية قياسها بطريقة موثوقة.
- لا يتم الإعراف بالالتزامات الطارئة في القوائم المالية.

### ٣. مستحقات ومعدات

البيان	الميزانية كالتالية											
	أرض (٢)	مبنى الفندق (٣)	شقة سكنية	مبنى سكني	صناعة	تلفزيون	مركبات	ثقلات	مستودع تحت التفتيش	المستودع	أجهزة كهربائية	المجموع
الرصيد في بداية السنة	٣,١٧٧,٧٤٧	٨,٧٢٥,٠٩٦	١٠٥,٠٠٠	١٦,٣٢١	١٨٤,٠١٥	١١٥,٢٦٠	٢٧,٩٦٦	١,٤٢١,٣٨٦	١,٠٢٥,٧٣٢	-	-	١٤,٨٤٨,٨٣٣
إضافات	-	-	-	-	-	-	-	٦٦٠	١,٤٣٢	-	-	٧,٠٩٢
إستثمارات	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,١١٠)	-	-	(١,١١٠)
الرصيد في نهاية السنة	٣,١٧٧,٧٤٧	٨,٧٢٥,٠٩٦	١٠٥,٠٠٠	١٦,٣٢١	١٨٤,٠١٥	١١٥,٢٦٠	٢٧,٩٦٦	١,٤٢١,٩٤٩	١,٠٢٣,٥٥٤	-	-	١٤,٨٥٤,٣١٥
الإستهلاك الموزع	-	٧٨٢,٦٩١	٤,٢٠٠	٦,٨٢٢	٥٢,٠٥٨	٢٨,٤٠٧	١٦,٩٥٢	٥٨٩,٥٣٧	٤٢٢,١٠٥	-	-	١,٩١٣,٧٧٣
الرصيد في بداية السنة	-	١٧٥,٣٠١	٦,٣٠٠	١,١٧٣	١٢,٨٨١	٨,٠٦٨	٤,٦٩٥	١٥٦,٦٦٨	٩٥,٥٨٦	-	-	٤٥٠,٩٧٢
إستثمارات	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٥٨)	-	-	(٨٥٨)
الرصيد في نهاية السنة	-	١٧٥,٣٠١	٦,٣٠٠	١,١٧٣	١٢,٨٨١	٨,٠٦٨	٤,٦٩٥	١٥٦,٦٦٨	٩٥,٥٨٦	-	-	٤٥٠,٩٧٢
الرصيد في بداية السنة	٣,١٧٧,٧٤٧	٧,٨٠٧,١٠٤	٩٨,٧٠٠	٨,٢٢٦	١١٨,٠٧٦	٧٨,٧٨٥	٦,٨١٨	٦٩١,٢٤١	٥٠٣,٧٢١	-	-	١٢,٤٩٠,٤٢٨
إستثمارات	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٥٨)	-	-	(٨٥٨)
الرصيد في نهاية السنة	٣,١٧٧,٧٤٧	٧,٨٠٧,١٠٤	٩٨,٧٠٠	٨,٢٢٦	١١٨,٠٧٦	٧٨,٧٨٥	٦,٨١٨	٦٩١,٢٤١	٥٠٣,٧٢١	-	-	١٢,٤٩٠,٤٢٨
٢٠١٥												
الرصيد في بداية السنة	٣,١٧٧,٧٤٧	٨,٦٢٧,٦٦٠	١٠٥,٠٠٠	١٦,٣٢١	١٨٤,٠١٥	١١٥,٢٦٠	٢٧,٩٦٦	١,٣٢٠,٩٦٥	٩٩٧,٢٦٦	٣٧,٤٧٢	١٤,٥٩٣,٧٠١	١٤,٥٩٣,٧٠١
إضافات	-	٧٠,٦٩٣	-	-	-	-	-	٧,٩١١	٢٨,٤٦٦	١٦٦,٦٨١	٢٥٥,١٢٧	٢٥٥,١٢٧
تحويل مشروع تحت التفتيش	-	٦٦,٧٤٢	-	-	-	-	-	١٠٢,٤٦٠	-	(١٢٩,١٥٢)	-	-
الرصيد في نهاية السنة	٣,١٧٧,٧٤٧	٨,٧٢٥,٠٩٦	١٠٥,٠٠٠	١٦,٣٢١	١٨٤,٠١٥	١١٥,٢٦٠	٢٧,٩٦٦	١,٤٢١,٤٢٦	١,٠٢٥,٧٣٢	-	-	١٤,٨٤٨,٨٣٣
الإستهلاك الموزع	-	٦٠٨,٧٣٣	٢,١٠٠	٥,١٤٩	٤٠,١٧٧	٢٠,٨٤٥	١٢,٧٥٨	٤٤٩,٦٣٠	٣٣٥,٩٤٦	-	-	١,٤٧٥,٣٦٨
الرصيد في بداية السنة	-	١٣٢,٩٧٨	٢,١٠٠	١,٦٣٢	١٢,٨٨١	٧,٥٦٢	٤,٦٩٥	١٢٩,٩٠٧	٩٦,١٥٩	-	-	٤٢٨,٤٠٥
إستثمارات	-	٧٨٢,٦٩١	٤,٢٠٠	٦,٨٢٢	٥٢,٠٥٨	٢٨,٤٠٧	١٦,٩٥٢	٥٨٩,٥٣٧	٤٢٢,١٠٥	-	-	١,٩١٣,٧٧٣
الرصيد في نهاية السنة	-	٧٨٢,٦٩١	٤,٢٠٠	٦,٨٢٢	٥٢,٠٥٨	٢٨,٤٠٧	١٦,٩٥٢	٥٨٩,٥٣٧	٤٢٢,١٠٥	-	-	١,٩١٣,٧٧٣
الرصيد في بداية السنة	٣,١٧٧,٧٤٧	٧,٩٨٢,٤٠٥	١٠٠,٨٠٠	٩,٩٠٩	١٢٣,٩٥٧	٨٦,٨٥٢	١١,٠١٣	٨٤١,٧٤٩	٥٩٣,٦٢٧	-	-	١٢,٩٣٥,٦٠٠

(٣) إن الأرض موهبة لصالح البنك التجاري الأرضي مقابل إسناد القرض علماً أن آخر إسناد القرض تم سدادها كانت في شهر كانون الأول ٢٠١٦، وبالتالي لم يتم الانتهاء من إجراءات فك الرهن حتى تاريخ القوائم المالية.

(٣٣) مبنى الفندق موهون لصالح البنك التجاري الأرضي مقابل القرض كما هو مبين في إيضاح (٣).



٤. ذمم وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
٣١٤,٧٣٦	٢٧١,٠٦٨	ذمم تجارية (*)
١١,٩٣١	١٠,٨٦٧	شيكات برسم التحصيل
(٨٥,٠٠٠)	(٨٥,٠٠٠)	يطرح : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٤١,٦٦٧	١٩٦,٩٣٥	الصافي
٣٧,٦٣٨	٥٢,٣٨٥	مصاريف مدفوعة مقدما
٦,٩٩٩	٧,٥٧٨	مطالبات ضمان إجتماعي - تعويض اصابات عمل
٦,٢٠٤	٥,٦٠٠	ذمم موظفين مدينة
١٦٧	٦٠٨	طوابع
٤٨٠	٤٨٠	تأمينات كفالة بنكية
٣٦٠	٣٦٠	تأمينات مستردة
٢٩٣,٥١٥	٢٦٣,٩٤٦	المجموع

(\*) تتركز الذمم التجارية بذمة واحدة وتشكل ما نسبته ٣٨% من رصيد الذمم التجارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٥. نقد ونقد معادل

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
٧٠,٢١٦	٤٣,٩٦٨	حسابات جارية لدى البنوك
٩,٨٣٨	١٦,١٠٢	نقد في الصندوق
٨٠,٠٥٤	٦٠,٠٧٠	المجموع

٦. قرض

يمثل هذا البند القرض الذي تم الحصول عليه من البنك التجاري بتاريخ ١٩ أيار ٢٠١٥ بقيمة ٢٥٠,٠٠٠ دينار أردني بفائدة ٨,٥%، يسدد القرض دفعة واحدة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. تم سحب ٢٠٠,٠٠٠ دينار أردني، ليتم من خلاله توسعة عدد الغرف. تم منح القرض بضمان رهن عقاري من الدرجة الأولى على مبنى الفندق.

## ٧. ذمم وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٨٥,٩٩٢	٢٢٧,٣٧٣	ذمم تجارية (*)
٩١,٤١١	١٥١,١٨٢	أمانات ضريبة المبيعات
٤,٨٥٠	١٣٣,٠٠٠	ذمة شركة الجزيرة للتجارة - طرف ذو علاقة (**)
٦٤,٠٣٠	٩١,٢٨٨	مصاريف مستحقة
٧٨,٨٨٠	٥٨,٨١٧	إيرادات مقبوضة مقدما
٧,٣٠٠	٣٧,٠٤٥	شيكات مؤجلة
٢٢,٢٢٤	٣٣,٤٢٢	مخصصات (***)
١٣,٨٠٦	١٥,٦٩٥	أمانات
١٠,٢٨٠	٧,٨٥٨	أمانات بدل الخدمات ١٠%
١,٠٧٢	٣٧٤	أخرى
٥٧٩,٨٤٥	٧٥٦,١٥٤	المجموع

(\*) تتركز الذمم التجارية بخمس ذمم وتشكل ما نسبته ٢٧% من إجمالي الذمم التجارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

(\*\*) تتألف المعاملات مع أطراف ذات علاقة من المعاملات مع كبار المساهمين والشركات التي تقع تحت سيطرة من قبل كبار المساهمين. إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة هي معاملات ذات طبيعة تمويلية.

(\*\*\*) إن الحركة على المخصصات خلال السنة كما يلي:

الرصيد في بداية السنة	المكون	المدفوع	الرصيد في نهاية السنة
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٢٢,٢٢٤	٢,٩٧٨	٤,٧٨٠	٢١,٤٢٢
-	١٠,٥٠٠	-	١٠,٥٠٠
-	١,٥٠٠	-	١,٥٠٠
٢٢,٢٢٤	١٥,٩٧٨	٤,٧٨٠	٣٣,٤٢٢

## ٨. مخصص ضريبة الدخل

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
-	-	رصيد بداية المدة
-	١٨,٦٠٠	المكون
-	١٨,٦٠٠	المجموع

- قامت الشركة بإنهاء ضريبة الدخل لسنة ٢٠١٤ وتم تقديم الإقرارات لسنة ٢٠١١، ٢٠١٢، ٢٠١٣، ٢٠١٤ و ٢٠١٥ ضمن المدة القانونية ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قرارها النهائي بعد.
- برأي المستشار الضريبي لا يوجد أية التزامات ضريبية على الشركة عن السنة الحالية أو السنوات السابقة بسبب وجود خسائر متراكمة.

٩. إيرادات الفندق

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
١,٥٤٣,٨١٨	١,٣٦٨,٩٠٥	غرف
٨٢١,٣٥٦	٨٧٩,٠٨٩	طعام وشراب
١٣٨,٥٩٦	٢٣١,٢٩١	أخرى
٢,٥٠٣,٧٧٠	٢,٤٧٩,٢٨٥	المجموع

١٠. مصاريف تشغيلية

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
٨٤١,٤٩٤	٩١٨,٣٩٦	رواتب وأجور ومنافع الموظفين
٢٧٥,٥٩٢	٢٣٧,٤٤٧	كهرباء ومياه ومحروقات
٢٠٣,٨٠١	٢١٤,٧٠٢	طعام وشراب
١٠٠,١٤٥	٧٤,٦٢٢	عمولات بطاقات ائتمان وحجز عبر الإنترنت
٥٩,٨١٧	٤٦,٣٥١	مواد مستهلكة
٧٤,٣٧٨	٤٤,٥٥٦	صيانة
٣٩,١٩٢	٤٢,١٤٧	خدمات نزلاء
-	٣٢,٤٤٧	مصاريف الخيمة الرمضانية
٢١,٣٣٥	٣١,٣٣٠	رسوم حكومية
٣٢,٦٢٠	٣٠,٢١٦	نظافة
٣٤,٨٩٥	٢٨,٩٣٦	قرطاسية
٢٥,٤٧٩	٢٤,١٤٧	إقامة وتنقلات
١٤,٢٠٨	٢٢,٥٠٠	إيجار
٢٧,٢٩١	١٧,٩٨٩	ضيافة
٣٥,٧٢٩	١٦,٨٢٠	دعاية وإعلان
٩,٣٠٠	١٣,٧٠٠	أتعاب مهنية
١٤,٢٧٧	١٢,٨٥٦	إتصالات
١٣,٨٨٢	١٢,٣٢١	متفرقة
٩,٧٩٩	١٠,٠٦٩	إشتراكات
٦,٧٢٥	٦,٠٦٤	تأمين
٧,٧٣٤	٤,٠٤٦	ملابس مهنية
١٦,٨٧٨	٣,٧٨١	عمولات شركات سياحة
٢,٢٠٤	١,٧٦٩	طوابع
٨٥٢	١,٥٠٣	تدريب
١,١٠٩	٩١٨	عمولات بنكية
١,٨٦٨,٧٣٦	١,٨٤٩,٦٣٣	المجموع

# ١١. مصاريف تشغيلية أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
١٩,٨٤٠	٢٠,٠٤٠	ضريبة مسقفات ومبيعات
٢٨,٥٠٠	٥,١٢٥	اللوحة الاعلانية
٤٨,٣٤٠	٢٥,١٦٥	المجموع

# ١٢. مصاريف إدارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
دينار أردني	دينار أردني	
٨١,٩٥٠	٨٧,٦٨١	رواتب وأجور ومناقص الموظفين (*)
٢١,٠٠٠	٢١,٠٠٠	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١٥,٠٣٢	١٧,٦٨٨	رسوم حكومية
١١,٤٥٨	١١,٩١٧	أتعاب مهنية
-	١٠,٥٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٧,٤٩٦	٨,٨٤٢	إجتماع الهيئة العامة
٤,٠٧٤	٦,٧٠٩	تأمين
٢,٥٨٦	٢,٥٨٦	سيارات
١,٤١٧	١,٥٦٩	إتصالات
٤٦١	٨٢٥	طوابع
٢٢٩	٦٩٤	متفرقة
٣,٣٢٢	٦٠٠	دعاية وإعلان
٢,٧٩١	٤٩٠	ضيافة
٢٩٤	٣٤٠	تنقلات
٤,١٦٧	٣٠٢	صيانة
٢٣٣	٢٦٠	قرطاسية
٣٧٢	١٦٧	عمولات بنكية
٦١٥	-	إكراميات
٣٤٥	-	تدريب
١٠٠	-	كهرباء ومياه ومحروقات
١٥٧,٩٤٢	١٧٢,١٧٠	المجموع

(\*) يتضمن بند الرواتب والأجور رواتب الإدارة التنفيذية والبالغة ٤٣,٨٠٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٤٣,٦٥٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥).

### ١٣. القضايا

كما جاء في كتاب المحامي هناك قضايا مرفوعة من الشركة على الغير بمبلغ ١,٠٠٠ دينار أردني، كما أن هناك قضايا مرفوعة من الغير على الشركة بمبلغ ١٨,٢٥٦ دينار أردني وما زالت تلك القضايا منظورة أمام المحاكم.

### ١٤. إدارة المخاطر

#### أ. مخاطر رأس المال

يتم مراجعة مكونات رأس المال بشكل منتظم ويتم الأخذ بعين الاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة فيه، كما يتم التحكم برأس المال لضمان استمرارية الأعمال وزيادة العوائد من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون.

#### ب. مخاطر سعر الصرف

- هي المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغير في سعر الصرف الأجنبي.
- تنشأ مخاطر سعر الصرف نتيجة لتنفيذ معاملات تجارية بالعملة الأجنبية مما يفرض نوعاً من المخاطر نتيجة لتقلبات أسعار صرف هذه العملات خلال السنة.
- إن معظم التعاملات بالعملة الأجنبية تتمثل في المعاملات بالدولار الأمريكي حيث أن سعر صرف الدينار الأردني ثابت بالنسبة للدولار الأمريكي.
- فيما يلي بيان بالحسابات الخاصة بالعملة الأجنبية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦:

البيان	مخاطر الصرف	سعر الصرف	المبلغ بالعملة الأجنبية	المبلغ بالعملة المحلية
حساب جاري لدى البنك	دولار أمريكي	١/٧٠٨	٤٠٧	٢٨٨
حساب جاري لدى البنك	يورو	١/٧٤٧	٦,٤١٥	٤,٨٢٣

#### ج. مخاطر سعر الفائدة

- هي المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة في السوق.
- تنشأ مخاطر سعر الفائدة للأدوات المالية نتيجة للتغيرات بأسعار الفائدة السوقية الناتجة عن عمليات الإقراض أو الإيداع في البنوك.
- تتم إدارة المخاطر عن طريق المحافظة على الجمع ما بين أرصدة أسعار الفائدة المتقلبة والثابتة خلال السنة المالية بطريقة ملائمة.
- يوضح الجدول التالي حساسية الربح أو الخسارة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفوائد التي تدفعها المنشأة على إقراضها من البنك:

الآثر على حقوق الملكية	التغير في الفائدة
دينار أردني	%
١,٠٠٠	٠,٥ ±
	قرض

#### د. مخاطر السعر الأخرى

- هي المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق (باستثناء تلك الناتجة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر الصرف) سواء تسبب في هذه التغيرات عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو الجهة التي أصدرتها، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.
- تنشأ مخاطر السعر الأخرى للأدوات المالية نتيجة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية.
- إن المنشأة غير معرضة لمخاطر السعر الأخرى.

## ٥. مخاطر الائتمان

- هي المخاطر الناتجة عن الخسارة المالية من عدم قدرة طرف أداة المالية من القيام بتنفيذ التزاماته.
- يتم مراقبة معدلات الائتمان بانتظام للجهات المدينة وحجم المعاملات مع هذه الجهات خلال السنة.
- يتم تقييم الائتمان بصورة مستمرة من ناحية الأوضاع والظروف الاقتصادية للجهة المدينة.
- تمثل القيم التي تظهر بها الموجودات المالية في القوائم المالية الحد الأقصى من نسب التعرض لمخاطر الائتمان، بدون الأخذ بعين الاعتبار قيمة أي ضمانات تم الحصول عليها.

## ٦. مخاطر السيولة

- هي مخاطر عدم القدرة على سداد الإلتزامات المالية التي تمت تسويتها من خلال تسليم نقد أو موجود مالي آخر.
- تتم إدارة مخاطر السيولة عن طريق الرقابة على التدفقات النقدية ومقارنتها مع تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.
- يوضح الجدول التالي تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣١ كانون أول:

الوصف	أقل من سنة		سنة واحدة وأكثر	
	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الموجودات المالية:				
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	٢١١,٥٦١	٢٥٥,٨٧٧	-	-
نقد نقد معادل	٦٠,٠٧٠	٨١,٠٥٤	-	-
المجموع	٢٧١,٦٣١	٣٣٥,٩٣١	-	-
المطلوبات المالية:				
قرض	١٩٩,٩٨٤	-	-	٢٠٠,٠٠٠
أسناد قرض	-	٨٠٠,٠٠٠	-	-
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	٦٦٣,٨١٥	٤٤٠,٦٥٠	-	-
المجموع	٨٦٣,٧٩٩	١,٢٤٠,٦٥٠	-	٢٠٠,٠٠٠

## ١٥. معايير وتفسيرات أصدرت ولم تصبح سارية المفعول بعد

لغاية تاريخ القوائم المالية، تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لم تصبح سارية المفعول بعد:

رقم المعيار أو التفسير	البيان	تاريخ النفاذ
المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) - جديد	الأدوات المالية.	١ كانون ثاني ٢٠١٨ أو بعد
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٥) - جديد	إيرادات العقود الموقعة مع العملاء.	١ كانون ثاني ٢٠١٨ أو بعد
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) - جديد "عقود الإيجار"	الإعتراف بجميع عقود الإيجار في قائمة المركز المالي دون أن يكون هناك تمييز بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية.	١ كانون ثاني ٢٠١٩ أو بعد
معيار المحاسبة الدولي (٧) "التدفقات النقدية" - تعديلات	إفصاحات إضافية تمكن مستخدمي القوائم المالية تقييم التغيرات في المطلوبات الناشئة عن العمليات المالية	١ كانون ثاني ٢٠١٧ أو بعد
معيار المحاسبة الدولي (١٢) - تعديلات	الإعتراف بأصل ضريبي مؤجل عن الخسائر غير المتحققة	١ كانون ثاني ٢٠١٧ أو بعد

وباعتقاد الإدارة لا يمكن أن يكون لتبني هذه المعايير وتفسيراتها في الفترات الحالية أو المستقبلية أثر جوهري على القوائم المالية.

**Al-Rakaez Investment Company  
Public Shareholding Company  
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Financial Statements and  
Independent Auditor's Report  
for the year ended December 31, 2016**

**Al-Rakaez Investment Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Index**

	<u><b>Page</b></u>
Independent auditor's report	-
Statement of financial position as at December 31, 2016	1
Statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2016	2
Statement of changes in equity for the year ended December 31, 2016	3
Statement of cash flows for the year ended December 31, 2016	4
Notes to the financial statements	5-16



105180754

Independent Auditor's Report

To Messrs. Shareholders  
Al-Rakaez Investment Company  
Public Shareholding Company  
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Al-Rakaez Investment Company (Public Shareholding Company), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016, the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2016, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

Adequacy of provision for doubtful trade receivables

Trade receivables and outstanding checks balance amounted to JD 281,935 and the company management has estimated an allowance for doubtful debts of JD 85,000 as of December 31, 2016.

Scope of audit

Audit procedures included verifying the control procedures used by management on the collection process of receivables, and we have also reviewed the aging reports of trade receivables in addition to their subsequent collections, guaranteed obtained against the receivables, and examined the sufficiency of the provision provided for the receivables through evaluating management hypotheses. We evaluated the adequacy of the company's disclosures about significant estimates made for providing the doubtful provision.

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

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

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

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

### **Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

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

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

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

#### Report on Other Legal and Regulatory Requirements

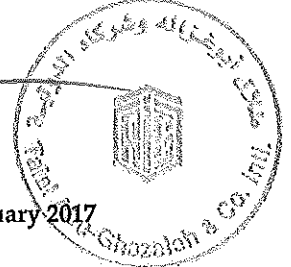
The Company has proper accounting records which are, in all material respects, consistent with the accompanying financial statements, accordingly, we recommend to approve these financial statements by the general assembly.

Talal Abu-Ghazaleh & Co. International



Aziz Abdel-Kader  
(License # 867)

Amman, on 25 February 2017



Al-Rakaez Investment Company  
Public Shareholding Company  
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Statement of financial position as at December 31, 2016

	Notes	2016	2015
		JD	JD
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current Assets</b>			
Property and equipment	3	12,490,428	12,935,060
<b>Total Non-current Assets</b>		<b>12,490,428</b>	<b>12,935,060</b>
<b>Current Assets</b>			
Inventory		46,477	52,056
Accounts receivable and other debit balances	4	263,946	293,515
Cash and cash equivalents	5	60,070	80,054
<b>Total Current Assets</b>		<b>370,493</b>	<b>425,625</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>12,860,921</b>	<b>13,360,685</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>			
Authorized and paid-in capital	1	12,500,000	12,500,000
Statutory reserve		86,187	73,783
Accumulated losses		(699,904)	(792,943)
<b>Net Equity</b>		<b>11,886,283</b>	<b>11,780,840</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Non-current Liabilities</b>			
Loan - non current portion	6	-	200,000
<b>Total Non - current Liabilities</b>		<b>-</b>	<b>200,000</b>
<b>Current Liabilities</b>			
Accounts payable and other credit balances	7	756,054	579,845
Income tax provision	8	18,600	-
Loan - current portion	6	199,984	-
Corporate bonds payable		-	800,000
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>974,638</b>	<b>1,379,845</b>
<b>Total Liabilities</b>		<b>974,638</b>	<b>1,579,845</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>12,860,921</b>	<b>13,360,685</b>

Al-Rakaez Investment Company  
Public Shareholding Company  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2016

	Notes	2016 JD	2015 JD
<b>Revenues</b>			
	9	2,479,285	2,503,770
Hotel revenues		188,074	205,077
Rents		2,667,359	2,708,847
<b>Total Revenues</b>			
<b>Expenses</b>			
	10	(1,849,633)	(1,868,736)
Operating expenses	11	(25,165)	(48,340)
Other operating expenses	12	(172,170)	(157,942)
Administrative expenses	3	(450,972)	(438,405)
Depreciation		(2,497,940)	(2,513,423)
<b>Total Expenses</b>		169,419	195,424
<b>Operating profit</b>		20,686	2,740
Other revenues, net		(66,062)	(119,840)
Financing costs		124,043	78,324
<b>Net income before income tax</b>		(18,600)	-
income tax expenses	8	105,443	78,324
<b>Profit</b>		12,500,000	12,500,000
Weighted average number of shares		JD -/008	JD -/006
Basic earning per share			

Al-Rakaez Investment Company  
Public Shareholding Company  
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Statement of changes in equity for the year ended December 31, 2016

	Capital	Statutory reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD
Balance as at January 1, 2015	12,500,000	65,951	(863,435)	11,702,516
Comprehensive income	-	-	78,324	78,324
Transferred to statutory reserve	-	7,832	(7,832)	-
Balance as at December 31, 2015	12,500,000	73,783	(792,943)	11,780,840
Comprehensive income	-	-	105,443	105,443
Transferred to statutory reserve	-	12,404	(12,404)	-
Balance as at December 31, 2016	12,500,000	86,187	(699,904)	11,886,283

Al-Rakaez Investment Company  
Public Shareholding Company  
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Statement of cash flows for the year ended December 31, 2016

	2016	2015
	JD	JD
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Profit before income tax	124,043	78,324
Adjustments for :		
Depreciation of property and equipment	450,972	438,405
Loss on disposal of property and equipment	752	-
Change in operating assets and liabilities:		
Inventory	5,579	(31,287)
Accounts receivable and other debit balances	29,569	108,807
Accounts payable and other credit balances	176,209	125,162
Net cash from operating activities	<u>787,124</u>	<u>719,411</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Purchase of property and equipment	(7,092)	(255,127)
Intangible assets - computer programs	-	(8,028)
Net cash from investing activities	<u>(7,092)</u>	<u>(263,155)</u>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Postdated checks	-	(62,306)
Loan	(16)	200,000
Corporate bonds payable	(800,000)	(600,000)
Net cash from financing activities	<u>(800,016)</u>	<u>(462,306)</u>
Net change in cash and cash equivalents	(19,984)	(6,050)
Cash and cash equivalents - beginning of year	80,054	86,104
Cash and cash equivalents - end of year	<u>60,070</u>	<u>80,054</u>

**Al-Rakaez Investment Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Notes to the financial statements**

---

**1. Status and activities**

- Al-Rakaez Investment Company was established as a public shareholding company and registered in the register of public shareholding companies under number (418) on September 27, 2006.
- The main objectives of the Company are:
  - Buying and selling of real estate inside and outside the Kingdom, and building residential units, commercial complex, towers, and tourist resorts.
  - Developing, deepening and settling different investments in the Kingdom through investing in all economic sectors inside and outside the Kingdom, and establishing, acquisition or owning shares in companies or in different projects.
  - Investing available liquidity in deposits, shares and investment portfolios.
  - Obtaining brands as agent, performing brokerage and trade representation.
- On April 24, 2008, the Commission of Investment Incentives granted the company an exemption from governmental fees and taxes under the provisions of the Investment Promotion Law No. (16) For the year 1995. This law includes exempting the company from income tax for 25% of taxable income for a period of ten years starting from the date of initial operation on June 1, 2011.
- On June 1, 2011, the soft opening of the hotel was held, and the business started on that date. The Company signed a contract with a foreign company to manage the hotel to operate under the trade mark (Quality Suites) for a period of five years starting from the date of initial operation on June 1, 2011.
- On December 30, 2012, the Extraordinary General Assembly decided the following:
  1. Increasing of the company's capital by (2.5) Million shares. to become (12.5) Million shares through private offering.
  2. Adding (establishing suites and hotels) as a new objective of the company to its articles of association and bylaws.
  3. Adding ( establishing halls for meetings, conferences, special events, parties, dining, wedding, restaurants, health and athletic club, body care and skin and nails center, coffee shop, training courses, and establish beauty salons and swimming pool) as new objectives for the company to its articles of association and bylaws.Legal procedures were completed on June 4, 2013.
- On March 27, 2014 the General Assembly decided to terminate the contract of the commercial name for the Quality suites hotel starting from the current contract expiry date on June 30, 2014 and replacing it by the commercial name of Ayas Suites and Hotel owned by Ayas motors without any cost implications for using this name.
- The financial statements were approved by the Company's board of directors in its session held on February 25, 2017, and they are subject to the General Assembly of shareholder's approval.

**2. Basis for preparation of financial statements and significant accounting policies**

**Financial statements preparation framework**

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

**Measurement bases used in preparing the financial statements**

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for measurement of certain items at bases other than historical cost.

**Functional and presentation currency**

The financial statements have been presented in Jordanian Dinar (JD) which is the functional currency of the entity.



– Using of estimates

- When preparing of financial statements, management uses judgments, assessments and assumptions that affect applying the accounting policies and carrying amounts of assets, liabilities, revenue and expenses. Actual result may differ from these estimates.
- Change in estimates shall be recognized in the period of the change, and future periods if the change affects them.
- For example, estimates may be required for doubtful and bad debts, inventory obsolescence, useful lives of depreciable property and equipment, provisions, and any legal cases against the entity.

– Property and equipment

- Property and equipment are initially recognized at their cost being their purchase price plus any other costs directly attributable to bringing the assets to the location and condition necessary for them to be capable of operating in the manner intended by management.
- After initial recognition, the property and equipment are carried, in the statement of financial position, at their cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Land is not depreciated.
- The depreciation charge for each year is recognized as expense. Depreciation is calculated on a straight line basis, which reflects the pattern in which the asset's future economic benefits are expected to be consumed by the Company over the estimated useful life of the assets using the following annual rates:

Category	%
Hotel building	2
Residential apartment	2
Swimming pool	10
Elevators	7
Heating, cooling and pumps	7
Vehicles	15
Furniture	10
Electrical equipment and computers	10

- The estimated useful lives are reviewed at each year-end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.
- The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in the circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication of impairment exists, impairments losses are calculated in accordance with impairment of assets policy.
- On the subsequent de recognition of the property and equipment, the resulting gain or loss, being the difference between the net disposals proceed, if any, and the carrying amount, is included in profit or loss.

– Impairment of assets

- At each statement of financial position date, management reviews the carrying amounts of its assets to determine whether there is any indication that those assets have been impaired.
- If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss, if any, being the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of asset's fair value less costs to sell and the value in use. The asset's fair value is the amount for which that asset could be exchanged between knowledgeable, willing parties in arm's length transaction. The value in use is the present value of the future cash flows expected to be derived from the asset.
- An impairment loss is recognized immediately as loss.
- Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but the increased carrying amount due to reversal should not be more than what the depreciated historical cost would have been if the impairment had not been recognized in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately as income.

– **Inventory**

- Inventories are measured at the lower of cost and net realizable value.
- Inventory costs comprise all costs of purchase, costs of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.
- The cost of inventory is assigned by using weighted-average cost formula.
- Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the use.

– **Financial instruments**

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and financial liabilities or equity instrument of another entity

– **Financial assets**

- A financial asset is any asset that is:
  - (a) Cash;
  - (b) An equity instrument of another entity;
  - (c) A contractual right to receive cash or another financial asset from another entity, or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially favorable to the entity.
  - (d) A contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments.
- Financial assets are initially measured at fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset.
- All recognized financial assets are subsequently measured either at amortized cost or fair value, on the basis of both:
  - (a) The entity's business model for managing the financial assets, and
  - (b) The contractual cash flow characteristics of the financial assets.
- A financial asset is measured at amortized cost if both of the following conditions are met:
  - (a) The asset is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows.
  - (b) The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.
- All other financial assets are subsequently measured at fair value.
- A gain or loss on a financial asset that is measured at fair value and is not part of a hedging relationship is recognized in profit or loss unless the financial asset is an investment in an equity instrument and the entity has elected to present gains and losses on that investment in other comprehensive income.

**Trade receivables**

- Trade receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market.
- Trade receivables are stated at invoice amount net of allowance for doubtful receivables which represents the collective impairment of receivables.

**Impairment of financial assets**

- Financial assets, other than those at fair value through profit or loss, are assessed for indicators of impairment at the end of each period.
- For financial assets carried at amortized cost, the amount of impairment loss is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets. The amount of the impairment loss shall be recognized as loss.

### Cash and cash equivalents

- Cash comprises cash on hand, current accounts and demand deposits with banks.
- Cash equivalents are short - term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.

### Financial liabilities

- A financial liability is any liability that is:
  - (a) A contractual obligation to deliver cash or another financial asset to another entity, or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavorable to the entity; or
  - (b) Contract that will or may be settled in the entity own equity instruments.
- Financial liabilities are initially recognized at fair value plus transaction costs, directly attributable to the acquisition or issue of those liabilities, except for the financial liabilities classified as at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value.
- After initial recognition, the entity measures all financial liabilities at amortized cost using the effective interest method, except for financial liabilities at fair value through profit or loss which are measured at fair value and other determined financial liabilities which are not measured under amortized cost method.
- Financial liabilities at fair value through profit or loss are stated at fair value, with any resulting gain or loss from change in fair value is recognized through profit or loss.

### Trade payables and accruals

Trade payables and accruals are liabilities to pay for goods or services that have been received or supplied and have been either invoiced or formally agreed with the suppliers or not.

### Statutory reserve

Statutory reserve is allocated according to the Jordanian Companies Law by deducting 10% of the annual net profit until the reserve equals one quarter of the Company's subscribed capital. However, the Company may, with the approval of the General Assembly, continue to deduct this annual ratio until this reserve equals the subscribed capital of the Company in full. Such reserve is not available for dividends distribution.

### Revenue recognition

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable.

### Sale of goods

Revenue from the sale of goods is recognized when all the following conditions are satisfied:

- The entity has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods.
- The entity retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold.
- The amount of revenue can be measured reliably.
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity.
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

### Rendering of services

- Revenue from a contract to provide services is recognized by reference to the stage of completion of the transaction at the statement of financial position date.
- The outcome of the transaction can be estimated reliably when all the following conditions are satisfied:
  - The amount of revenue can be measured reliably.
  - It is probable that the economic benefits will flow to the entity.
  - The stage of completion at the statement of financial position date can be measured reliably.
  - The costs incurred, or to be incurred, in respect of the transaction can be measured reliably.
- When the above criteria are not met, revenue arising from the rendering of services is recognized only to the extent of the expenses recognized are recoverable.

### Borrowing costs

- Borrowing costs in relation to the acquisition, construction and production of the qualifying assets are treated as part of the cost of the relevant assets. Qualifying assets are those assets that take a substantial period of time to get ready for their intended use.
- The borrowing costs eligible for capitalization are the actual borrowing costs incurred on the borrowing less any investment income on the temporary investment of those borrowings.
- The borrowing costs eligible for capitalization are determined by applying capitalization rate to the expenditures on the qualifying assets. The capitalization rate is the weighted average of the borrowing applicable to the borrowings of the entity that are outstanding during the period/year, other than borrowings made specifically for the purpose of obtaining the qualifying assets.
- Capitalization of borrowing costs commence when:
  - Expenditures for the qualifying assets are being incurred
  - Borrowing costs are being incurred, and
  - Activities that are necessary to prepare the qualifying assets for their intended use or sale are in progress.
- Borrowing costs are interest and other cost that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.
- Borrowing costs are expensed in the period in which they are incurred.

### Basic earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit or loss, attributable to ordinary shareholders, by the weighted average number of ordinary shares outstanding during year.

### Foreign currencies

- In preparing the financial statements, transactions in currencies other than the functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At each statement of financial position date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the statement date (closing rate). Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction. Non-monetary items that are measured at fair value in foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.
- Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items at rates different from those at which they were translated on initial recognition during the year or in previous financial statements shall be recognized in profit or loss in the year in which they arise.

### Contingent liabilities

- Contingent liabilities are possible obligations depending on whether some uncertain future events occur, or they are present obligations but payments are not probable or the amounts cannot be measured reliably.
- Contingent liabilities are not recognized in the financial statements.

### 3. Property and equipment

2016	Land (*)	Hotel building (**)		Residential apartment		Swimming pool		Elevators		Heating, cooling and pumps		Vehicles		Furniture		equipment and computers		Project under construction		Total
		JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD		
Cost																				
Beginning of year balance	3,177,747	8,765,096	105,000	16,731	184,015	115,260	27,966	1,431,286	1,025,732	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,848,833
Additions	-	-	-	-	-	-	-	660	6,432	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,092
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,510)
End of year balance	3,177,747	8,765,096	105,000	16,731	184,015	115,260	27,966	1,431,946	1,030,554	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,854,315
Accumulated depreciation																				
Beginning of year balance	-	782,691	4,200	6,822	53,058	28,407	16,953	589,537	432,105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,913,773
Depreciation	-	175,301	2,100	1,673	12,881	8,068	4,195	151,168	95,586	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	450,972
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(858)
End of year balance	-	957,992	6,300	8,495	65,939	36,475	21,148	740,705	526,633	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,363,887
Net	3,177,747	7,807,104	98,700	8,236	118,076	78,785	6,818	691,241	503,721	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,490,428
2015																				
Cost																				
Beginning of year balance	3,177,747	8,627,560	105,000	16,731	184,015	98,884	27,966	1,320,965	997,266	37,472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,593,706
Additions	-	70,693	-	-	-	16,376	-	7,911	28,466	131,681	-	-	-	-	-	-	-	-	-	255,127
Transfers	-	66,743	-	-	-	-	-	102,410	-	(169,153)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
End of year balance	3,177,747	8,765,096	105,000	16,731	184,015	115,260	27,966	1,431,286	1,025,732	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,848,833
Accumulated depreciation																				
Beginning of year balance	-	608,763	2,100	5,149	40,177	20,845	12,738	449,630	335,946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,475,368
Depreciation	-	173,928	2,100	1,673	12,881	7,562	4,195	139,907	96,159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	438,485
End of year balance	-	782,691	4,200	6,822	53,058	28,407	16,953	589,537	432,105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,913,773
Net	3,177,747	7,982,405	100,800	9,909	130,957	86,853	11,013	841,749	593,627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,955,060

(\*) Land is mortgaged in favor of Jordan Commercial Bank as a guarantee of corporate bonds noting that the last installment was paid ant on December 2016, but mortgage was not released till the date of the financial statements.

(\*\*) Hotel building is mortgaged in favor of the Commercial Bank against the loan as shown in note (6).

#### 4. Accounts receivable and other debit balances

	2016	2015
	JD	JD
Trade receivables (*)	271,068	314,736
Checks under collection	10,867	11,931
Less: allowance for doubtful receivables	(85,000)	(85,000)
<b>Net</b>	<b>196,935</b>	<b>241,667</b>
Prepaid expenses	52,385	37,638
Social security claim-work injury compensation	7,578	6,999
Employees receivable	5,600	6,204
Stamps	608	167
Bank guarantee	480	480
Refundable deposits	360	360
<b>Total</b>	<b>263,946</b>	<b>293,515</b>

(\*) Trade receivables are concentrated at one customers' represent 38% of total trade receivables balance as at December 31, 2016.

#### 5. Cash and cash equivalents

	2016	2015
	JD	JD
Current accounts at banks	43,968	70,216
Cash on hand	16,102	9,838
<b>Total</b>	<b>60,070</b>	<b>80,054</b>

#### 6. Loan

This item represent the loan amounting to JD 250,000 which was acquired form the Commercial Bank on May 19, 2015, with an interest rate of 8.5%. The loan will be settled at once on December 31, 2017. An amount of JD 200,000 has been withdrawn for the purpose of expanding a number of rooms. The Loan was granted by pledging the Hotel building against that.

## 7. Accounts payable and other credit balances

	2016	2015
	JD	JD
Trade payables (*)	227,373	285,992
Sales tax deposits	151,182	91,411
Al- Jazeera for Trading Co - related party (**)	133,000	4,850
Accrued expenses	91,288	64,030
Unearned revenues	58,817	78,880
Postdated checks	37,045	7,300
Provisions (***)	33,422	22,224
Deposits	15,695	13,806
Services deposits (10%)	7,858	10,280
Others	374	1,072
<b>Total</b>	<b>756,054</b>	<b>579,845</b>

(\*) Trade payable concentrated of five vendors represents 27% of the total trade payables as of December 31, 2016.

(\*\*) Transactions with related parties consist of transactions with shareholders and the company on which share holders have control over them. Transaction with related parties are financing in nature.

(\*\*\*) Movement of provisions during the year was as following:

	Beginning of year balan	Provided	Paid	End of year balance
	JD	JD	JD	JD
Vacations povision	22,224	3,978	(4,780)	21,422
Board of directors reward provision	-	10,500	-	10,500
Remuneration provision	-	1,500	-	1,500
<b>Total</b>	<b>22,224</b>	<b>15,978</b>	<b>(4,780)</b>	<b>33,422</b>

## 8. Income tax provision

	2016	2015
	JD	JD
Beginning of the year balance	-	-
Provided	18,600	-
<b>End of year balance</b>	<b>18,600</b>	<b>-</b>

- The company finalize its income tax for 2014, and tax returns for 2011, 2012, 2013, 2014 and 2015 were submitted within the legal period Income and Sales Tax Department didn't audit the accounts of the company and issue its final decision yet.
- According to the tax consultant, there are no tax liabilities on the Company for this year or prior years due to the accumulated losses the company incurred.

## 9. Hotel revenues

	2016	2015
	JD	JD
Rooms	1,368,905	1,543,818
Food and beverage	879,089	821,356
Other	231,291	138,596
<b>Total</b>	<b>2,479,285</b>	<b>2,503,770</b>

## 10. Operating expenses

	2016	2015
	JD	JD
Salaries, wages and employees' benefits	918,396	841,494
Utilities	237,447	275,592
Food and beverage	214,702	203,801
Credit card charges	74,622	100,145
Consumables	46,351	59,817
Maintenance	44,556	74,378
Guest services	42,147	39,192
Ramadan tent expenses	32,447	-
Governmental fees	31,330	21,335
Cleaning	30,216	32,620
Stationery	28,936	34,895
Accommodation and transportation	24,147	25,479
Rent	22,500	14,208
Hospitality	17,989	27,291
Advertising and promotion	16,820	35,729
Professional fees	13,700	9,300
Communication	12,856	14,277
Miscellaneous	12,321	13,882
Subscriptions	10,069	9,799
Insurance	6,064	6,725
Uniforms	4,046	7,734
Tourism companies commission	3,781	16,878
Stamps	1,769	2,204
Training	1,503	852
Bank charges	918	1,109
<b>Total</b>	<b>1,849,633</b>	<b>1,868,736</b>



**11. Other operating expenses**

	2016	2015
	JD	JD
Property and sales tax	20,040	19,840
Billboard	5,125	28,500
<b>Total</b>	<b>25,165</b>	<b>48,340</b>

**12. Administrative expenses**

	2016	2015
	JD	JD
Salaries, wages and employees benefits (*)	87,681	81,950
Board of directors transportation	21,000	21,000
Governmental fees	17,688	15,032
Professional fees	11,917	11,458
Board of directors remuneration	10,500	-
General assembly meeting	8,842	7,496
Insurance	6,709	4,074
Vehicles expenses	2,586	2,586
Communication	1,569	1,417
Stamps	825	461
Miscellaneous	694	229
Advertising and promotion	600	3,322
Hospitality	490	2,791
Transportation	340	294
Maintenance	302	4,167
Stationery	260	233
Bank charges	167	372
Benefits	-	615
Training	-	345
Utilities	-	100
<b>Total</b>	<b>172,170</b>	<b>157,942</b>

(\*) This item includes salaries of executive management amounting to JD 43,800 for the year ended December 31, 2016 (JD 43,650 for the year ended December 31, 2015).

**13. Legal cases**

As stated in the lawyer's letter, there are legal cases raised by the Company against others amounting to JD 1,000, and there are legal cases raised by the others against the Company amounting to JD 18,256, and the cases are still outstanding in the related courts.

#### 14. Risk management

##### a) Capital risk

Regularly, the capital structure is reviewed and the cost of capital and the risks associated with capital are considered. In addition, capital is managed properly to ensure continuing as a going concern while maximizing the return through the optimization of the debt and equity balance.

##### b) Currency risk

- Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.
- The risk arises on certain transactions denominated in foreign currencies, which imposes sort of risk due to fluctuations in exchange rates during the year.
- Certain procedures to manage the exchange rate risk exposure are maintained.
- The following is a statement of foreign currency accounts as at December 31, 2016:

Description	Currency	Exchange rate	Amount in foreign currency	Amount in local currency
Current account at bank	USD	0/708	407	288
Current account at bank	Euro	0/747	6,415	4,823

##### c) Interest rate risk

- Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.
- The risk arises on exposure to a fluctuation in market interest rates resulting from borrowings and depositing in banks.
- The risk is managed by maintaining an appropriate mix between fixed and floating interest rates balances during the financial year.
- The following table shows the sensitivity of profit or loss and equity to changes in interest rates paid by the entity on borrowing from bank:

	Change in interest	Effect on equity
	%	JD
Loan	0.5 ±	1,000

##### d) Other price risk

- Other price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market.
- The risk arises from investing in equity instruments.
- The Company is not exposed to other price risk.

##### e) Credit risk

- Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation.
- Regularly, the credit ratings of debtors and the volume of transactions with those debtors during the year are monitored.
- Ongoing credit evaluation is performed on the financial condition of debtors.
- The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements represents the maximum exposure to credit risk without taking into account the value of any collateral obtained.

f) **Liquidity risk**

- Liquidity risk is the risk of encountering difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial assets.
- Liquidity risk is managed through monitoring cash flows and matching with maturity dates of the financial assets and liabilities.
- The following table shows the maturity dates of financial assets and liabilities as of December 31:

Description	Less than one year		1 year and above	
	2016	2015	2016	2015
	JD	JD	JD	JD
<b>Financial assets:</b>				
Accounts receivable and other debit balances	211,561	255,877	-	-
Cash and cash equivalents	60,070	80,054	-	-
<b>Total</b>	<b>271,631</b>	<b>335,931</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Financial liabilities:</b>				
Loan	199,984	-	-	200,000
Corporate bonds payable	-	800,000	-	-
Accounts payable and other credit balances	663,815	440,650	-	-
<b>Total</b>	<b>863,799</b>	<b>1,240,650</b>	<b>-</b>	<b>200,000</b>

15. **Standards and Interpretations issued but not yet effective**

Up to the date of these financial statements, the following Standards and Interpretations were issued by the International Accounting Standards Board but not yet effective:

Standard or Interpretation No.	Description	Effective date
IAS (16 and 38) - Amendments	Clarification of acceptable methods of depreciation and amortisation.	Jan. 1, 2016 or after
IAS (16 and 41) - Amendments	Bearer plants	Jan.1, 2016 or after
IAS (27) - Amendments	Accounting equity method in separate financial statements.	Jan. 1, 2016 or after
IFRS (11) - Amendments	Accounting for acquisition of interests in joint operation.	Jan. 1, 2016 or after
IFRS (14) - New	Regulatory deferral accounts - subject to rate regulator - First time adopter	Jan. 1, 2016 or after
IFRS (15) - New	Revenue from contracts with customers	Jan. 1, 2017 or after

Management anticipates that the adoption of these Standards and Interpretations in current or future periods may not have material impact on the financial statements.