



ARAB
PHOENIX
HOLDINGS
فينيكس
العربية
القابضة

التاريخ: 2018/04/30
الرقم: ف ع - ر م - 207- 2018

السادة بورصة عمان المحترمين،

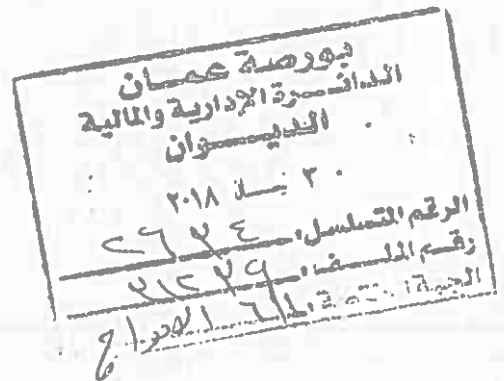
الموضوع: البيانات المالية الموحدة كما في 31 اذار 2018

تحية وبعد،،،

بالإشارة الى الموضوع أعلاه، نرفق لكم طيه البيانات المالية الموحدة كما في 2018/03/31 باللغة العربية والانجليزية والمعمدة من قبل مجلس إدارة شركة فينيكس العربية القابضة والمراجعة من قبل مدقق حساباتنا القانوني.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

الرئيس التنفيذي
م. طلال يعيش



شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة – شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة	٢-١
بيان المركز المالي المرحلي الموحد الموجز	٣
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموحد الموجز	٤
بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد الموجز	٥
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد الموجز	٦
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة	٢٣-٧

شركة القواسمي وشركاه

عمان - الأردن

الشميسلي، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٥٦٥٠٠٧٠٠ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٥٦٨ ٨٥٩٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة فينيكس العربية القابضة

(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)

وشركاتها التابعة (المجموعة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة فينيكس العربية القابضة (شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة) وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكل من البيانات المرحلية الموحدة الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية"، إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة استناداً لمراجعتنا.

نطاق المراجعة

باستثناء ما هو وارد في فقرات أساس الاستنتاج المتحفظ أدناه، فقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة"، وتتكون مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة من إجراء استفسارات، بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية أخرى وإجراءات مراجعة أخرى، يقل نطاق المراجعة بشكل جوهري عن نطاق التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في عملية التدقيق، لذا فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

أساس الاستنتاج المتحفظ

- تتضمن بنود ذمم مدينة تجارية و أرصدة مدينة أخرى، و ذمم دائنة تجارية و أرصدة دائنة أخرى، و دفعات مقدمة على حساب المبيعات في المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة أرصدة بلغت قيمتها تقريباً كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ مبلغ ٢٩٠ ألف دينار أردني (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١,١ مليون دينار أردني)، و ١,٧ مليون دينار أردني (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١,٧ مليون دينار أردني)، و ١,٢ مليون دينار أردني (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١,٢ مليون دينار أردني) على التوالي، لم نتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية و مناسبة من خلال اجراءات مراجعة بديلة للتحقق من مدى صحة وقابلية استرداد وتصنيف هذه المبالغ، مع العلم أن الإدارة قامت بالعمل على تخفيض الذمم غير المصادق عليها بقيمة تقارب ١٤ مليون دينار خلال العام ٢٠١٧، و قد أبلغتنا إدارة المجموعة بعدم توفر المعلومات الكاملة حتى تاريخه، و لا يزال العمل جاري على توفيرها وبالتالي لم نتمكن من تحديد إذا ما كان هنالك ضرورة لإجراء أية تعديلات على المعلومات المالية الموحدة الموجزة للمجموعة.

- يتضمن رصيد الخسائر المتراكمة مبلغ ٨١٠,٠٠٠ دينار أردني والذي يمثل مصاريف مستحقة تم عكسها على الإيرادات الأخرى خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ والتي كانت قد سُجلت في سنوات سابقة ضمن بند ذمم دائنة تجارية و أرصدة دائنة أخرى، لم نتمكن من الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة أو من خلال إجراءات مراجعة بديلة حول صحة هذا المبلغ وصحة هذه المعالجة، هذا وقد قمنا بالتحفظ على هذه المعالجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وكنا قد قمنا أيضاً بالتحفظ على أصل هذا الرصيد ضمن بند ذمم دائنة تجارية و أرصدة دائنة أخرى في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للأعوام المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٦، وبالتالي لم نتمكن من تحديد إذا ما كان هنالك ضرورة لإجراء أي تعديلات على الرصيد الافتتاحي للخسائر المتراكمة في المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة.

الإستنتاج المتحفظ

استناداً الى مراجعتنا، وباستثناء الآثار الممكنة لما هو وارد في فقرات أساس الإستنتاج المتحفظ أعلاه، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي المرحلي الموحد الموجز للمجموعة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وأداءها المالي المرحلي الموحد الموجز وتدفقاتها النقدية المرحلية الموحدة الموجزة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية".

فقرة توكيدية

دون المزيد من التحفظ في استنتاجنا، فإننا نود أن نلفت الانتباه الى الايضاح رقم (١٨) حيث يوجد قرارات محاكم أردنية للحجز على الأموال المنقولة وغير المنقولة للمجموعة مقابل قضايا مرفوعة ضد المجموعة لصالح جهات مختلفة، هذا وقد بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة ما يقارب ٣٤ مليون دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ أي ما يعادل ٣٩% من رأس مال المجموعة (٣٢,٧ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) بالإضافة الى وجود عجز في رأس المال العامل للمجموعة بقيمة ٤,٥٠٧,٨٢١ مليون دينار أردني تقريباً (٢,٤ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧)، بالإضافة الى ذلك تجاوزت الخسائر المتراكمة لدى بعض الشركات التابعة للمجموعة قيمة رأسمالها المدفوع كما في ٣١ آذار ٢٠١٨، ان هذه الأمور قد ينشأ عنها شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار، وبالرغم من وجود المؤشرات المذكورة أعلاه منذ عدة سنوات وينسب ومبالغ مختلفة فقد تمكنت المجموعة من الاستمرار في اعمالها، ان استنتاجنا غير متحفظ حول هذا الموضوع، كما زودتنا إدارة المجموعة بخطة عمل لسنة ٢٠١٨ مع العلم بان المجموعة التزمت الى حد كبير بنود خطة سنة ٢٠١٧.

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي

إجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ نيسان ٢٠١٨

KPMG

شركة القواسمي وشركاه

شركة فينيكس العربية القابضة
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
بيان المركز المالي المرحلي الموحد الموجز

بالدينار الأردني
الموجودات

كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	إيضاح	الموجودات المتداولة
١٥٢,٥٢٦	٢٨٠,٤٩٨		النقد وما في حكمه
١,٠٠٠,٠٠٠	-	٧	شيكات برسم التحصيل تستحق خلال سنة
٢,١٨٤,١٨٨	٣,١١٨,٨٥٨	٨	نم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى
٣,٠٥٠,٠٠٠	٣,٠٥٢,٥٠٠	٦	المخزون
٣,٦٠٦,٩١١	٥,٥٦٣,٤٠١	٧	مخزون أراضي وقلل معدة للبيع
١,٠٠١,٨٧٠	١,٠٠١,٨٧٠	٩	المطلوب من طرف ذو علاقة
١٠,٩٩٥,٤٩٥	١٣,٠١٧,١٢٧		موجودات محتفظ بها بنية البيع
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠		مجموع الموجودات المتداولة
١١,٤٩٥,٤٩٥	١٣,٥١٧,١٢٧		الموجودات غير المتداولة
٦٣٨,٣٥٢	-	٧	شيكات برسم التحصيل تستحق خلال أكثر من سنة
٣٠,٧٩٣	٣٤,٣٢١	١٠	ممتلكات ومعدات
٢,٧٥٣,١١٥	٢,٧٥٣,١١٥	١١	مشاريع - مصانع تحت التنفيذ
٣,٢٨٣,٢٥٨	٣,٢٨٦,٠٦١	١٢	استثمار في شركة حليفة
١٠,٩٥٣,٩٢٥	١٠,٩٥٣,٩٢٥		مخزون الأراضي
٧,٠٦٦,٧٨٦	٧,٠٦٦,٧٨٦	١٣	استثمارات عقارية
١٦,٢٢٢	١٥,٨٤٩		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٩,٣٩٤,٤٣٤	٤٩,٢٦٠,٨٤٩	١٤	أراضي تحت التطوير ومشاريع إسكانية قيد التنفيذ
٧٤,١٣٦,٨٨٥	٧٣,٣٧٠,٩٠٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
٨٥,٦٣٢,٣٨٠	٨٦,٨٨٨,٠٣٣		مجموع الموجودات
٥,٩٠٥,٩٥٤	٥,٩٣٧,٧٢٠		المطلوبات وحقوق المساهمين
٣,٧٣٠,٧٤١	٣,٨٣٦,٣٤٠		المطلوبات المتداولة
٤٦,٣٩٣	٤٦,٣٩٣		نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٢,٩٢٢,٨٩٥	٢,٧٤١,٩٥٩	١٥	دفعات مقدمة على حساب مبيعات - قصيرة الأجل
٣,٣٩٧,٣٣٣	٣,٣٦٧,٤٠٥	١٦	قرض بنكي مستحق الدفع
١٦,٠٠٣,٣١٦	١٥,٩٢٩,٨١٧		مخصص ضريبة الدخل
١٦,٩٦١,٣٦٤	١٦,٩٧٣,٣٦٤		مخصص قضايا
١٦,٩٦١,٣٦٤	١٦,٩٧٣,٣٦٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٢,٩٦٤,٦٨٠	٣٢,٩٠٣,١٨١		مطلوبات غير متداولة
٨٦,٨٤٠,٢٩٢	٨٦,٨٤٠,٢٩٢	١	دفعات مقدمة على حساب مبيعات - طويلة الأجل
(٢٧١,٨٤٥)	(٢٧٢,٢١٨)		مجموع المطلوبات الغير متداولة
١٨٣,٤٤٤	١٨٣,٤٤٤		مجموع المطلوبات
(٣٤,٠٨٤,١٩١)	(٣٢,٧٦٦,٦٦٦)		حقوق المساهمين
٥٢,٦٦٧,٧٠٠	٥٣,٩٨٤,٨٥٢		راس المال المدفوع
٨٥,٦٣٢,٣٨٠	٨٦,٨٨٨,٠٣٣		احتياطي القيمة العادلة
			زيادة تكلفة الشراء عن القيمة الدفترية لحصص في شركة تابعة
			خسائر متراكمة
			صافي حقوق المساهمين
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٧) إلى رقم (٢٣) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة.
تمت المصادقة على المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة من صفحة رقم (٣) إلى (٢٣) من قبل مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموحد الموجز

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨		
(مراجعة غير مدققة)			
-	٨٨,٥٤٢		صافي أرباح بيع فلل وأراضي - مشروع مدينة الشرق
(٢,٨٠٢)	(٢,٨٠٣)	١٢	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
(٢٨٣,٢٧٩)	(٣٠٤,٣١٦)		مصاريف إدارية
١٣,٨٥٥	١٠,٤٣٩		إيرادات أخرى
-	٦,٢٥٤		وفر مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٩٤٥	(١٠٠,٠١٢)	١٦	(مصروف) وفر مخصص قضايا
(٢٧١,٢٨١)	(٣٠١,٨٩٦)		الخسارة للفترة قبل ضريبة الدخل
-	(٢٣٩,٨٥٣)	١٥	مصروف ضريبة الدخل
(٢٧١,٢٨١)	(٥٤١,٧٤٩)		إجمالي الخسارة للفترة
			بنود الدخل الشامل الآخر التي من غير الممكن أن تتحول
			إلى بيان الربح أو الخسارة:
			التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة
			من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
			الدخل الشامل للفترة
٤٢٦	٣٧٣		
(٢٧٠,٨٥٥)	(٥٤١,٣٧٦)		
(٠,٠٠٣١)	(٠,٠٠٦٢)		الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٧) إلى رقم (٢٣) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة.

تمت المصادقة على المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة من صفحة رقم (٣) إلى (٢٣) من قبل مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد الموجز

بالدينار الأردني	رأس المال	احتياطي القيمة العادلة	زيادة تكلفة الشراء عن القيمة الدفترية لحصص في شركة تابعة	خسائر متراكمة	صافي حقوق الملكية
	٨٦,٨٤٠,٢٩٢	(٧٧٢,٢١٨)	١٨٣,٤٤٤	(٣٢,٧٦٦,٦٦٦)	٥٣,٩٨٤,٨٥٢
	-	-	-	(٧٧٥,٧٧٦)	(٧٧٥,٧٧٦)
	٨٦,٨٤٠,٢٩٢	(٧٧٢,٢١٨)	١٨٣,٤٤٤	(٣٣,٥٤٢,٤٤٢)	(٥٣,٢٠٩,٠٧٦)
	-	-	-	(٥٤١,٧٤٩)	(٥٤١,٧٤٩)
	-	٣٧٣	-	-	٣٧٣
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨	٨٦,٨٤٠,٢٩٢	(٧٧١,٨٤٥)	١٨٣,٤٤٤	(٣٤,٠٨٤,١٩١)	٥٢,٦٦٧,٧٠٠
	٨٦,٨٤٠,٢٩٢	(٧٧٢,٠٥٨)	١٨٣,٤٤٤	(٣٢,٥٧٦,٩٧٢)	٥٤,١٧٤,٧٠٦
	-	-	-	(٢٧١,٢٨١)	(٢٧١,٢٨١)
	-	٤٢٦	-	-	٤٢٦
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٧	٨٦,٨٤٠,٢٩٢	(٧٧١,٦٣٢)	١٨٣,٤٤٤	(٣٢,٨٤٨,٢٥٣)	٥٣,٩٠٣,٨٥١

وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع جزء من الأرباح الموزعة للمضخم جزء منه القيمة السالبة لرصيد فروقت القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين.
تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٧) إلى رقم (٢٣) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة.

تمت المصادقة على المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة من صفحة رقم (٣) إلى (٢٣) من قبل مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
الخسارة الشاملة للفترة
يندر الدخل الشامل الآخر

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد الموجز

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨		
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٢٧١,٢٨١)	(٣٠١,٨٩٦)		الخسارة للفترة
			تعديلات:
٣,٦١٥	٣,٧٤٢	١٠	استهلاكات
-	(٩,١٢٢)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٢,٨٠٢	٢,٨٠٣	١٢	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة
-	(١٧٥)	١٥	إيرادات مخصصات انتفت الحاجة إليها مخصص ضريبة الدخل
(٩٤٥)	١٠٠,٠١٢	١٦	مصرف (وفر) مخصصات انتفت الحاجة إليها مخصص قضايا
(٢٦٥,٨٠٩)	(٢٠٤,٦٣٦)		
			التغير في:
٤,٩٤٣	٢,٥٠٠	٦	مخزون
(١٦٩,٢٩٩)	١٥٨,٨٩٤		ذمم مدينة تجارية وارصدة مدينة أخرى
(٢٧٦,١٤٨)	(٥٠٠,٠٧٠)		ذمم دائنة وارصدة دائنة أخرى
-	٣١٨,١٣٨		مخزون أراضي وفل معدة للبيع/شيكات برسم التحصيل
١٨,٥٠٠	(١١٧,٥٩٩)		دفعات مقدمة على حساب مبيعات
(١١٣,٠٥٣)	(١٣٣,٥٨٥)		أراضي تحت التطوير ومشاريع قيد التنفيذ
(٨٠٠,٨٦٦)	(٢٦,٣٥٨)		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(٢٣,٧٥٦)	(٥٨,٧٤٢)	١٥	ضريبة دخل مدفوعة
(٧١٢)	(٥١,٧٨٠)	١٦	مخصص قضايا مدفوع
(٨٢٥,٣٣٤)	(١٣٦,٨٨٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(٢٥٩)	(٢٤٨)	١٠	شراء ممتلكات ومعدات
-	٩,١٥٦		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٢٥٩)	٨,٩٠٨		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(٨٢٥,٥٩٣)	(١٢٧,٩٧٢)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,١٦٠,٦٩٩	٢٨٠,٤٩٨		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣٣٥,١٠٦	١٥٢,٥٢٦		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٧) إلى رقم (٢٣) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة.

تمت المصادقة على المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة من صفحة رقم (٣) إلى (٢٣) من قبل مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

(١) عام

تأسست شركة فينيكس العربية القابضة (الشركة الأردنية للتعيمير سابقاً) المساهمة العامة المحدودة (الشركة) وسجلت في وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣٧٨) بتاريخ ١٩ كانون الأول ٢٠٠٥ براسمال مصرح ٢١٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم وبلغ راس المال المكتتب به والمدفوع ٢١١,٩٨٢,٥٧٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠٠٧ الموافقة على تغيير الصفة القانونية للشركة لتصبح الشركة الأردنية للتعيمير المساهمة العامة المحدودة (شركة قابضة).

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٨ نيسان ٢٠١٥ تخفيض رأس مال الشركة من خلال إطفاء الخسائر المتراكمة والبالغة ١٢٥,١٤٢,٢٨١ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ من رأسمالها البالغ ٢١١,٩٨٢,٥٧٣ دينار/ للسهم ليصبح رأس المال بعد التخفيض ٨٦,٨٤٠,٢٩٢ دينار / سهم، هذا وقد تم إستكمال الإجراءات القانونية من قبل الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة والتموين خلال العام ٢٠١٥.

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٢ نيسان ٢٠١٧ تغيير اسم الشركة، حيث قام مجلس الإدارة بإستكمال الاجراءات لدى هيئة مراقبة الشركات ليصبح اسم الشركة (شركة فينيكس العربية القابضة) بدلاً من الشركة الأردنية للتعيمير القابضة.

إن عنوان الشركة الرئيسي هو أم أذينة - عمان - المملكة الأردنية الهاشمية.

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

من غايات الشركة الأساسية ما يلي:

- علامات تجارية ووكالات عامة.
- تمثيل الشركات المحلية والأجنبية.
- ممارسة كافة الاعمال التجارية.
- وكالات براءات إختراع.
- تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة وقيام الشركة بأعمالها.
- استئجار الاموال المنقولة والغير منقولة لتنفيذ غايات الشركة.
- تأجير تمويلي للعقارات.
- عقد الاتفاقيات التي يكون فيها تحقيق لغايات الشركة.
- الدخول في عقود استثمارية وعقود مشاركة.
- اقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك.

(٢) أسس إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

أ- بيان الالتزام

- تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".
- لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة كافة المعلومات والإيضاحات التي من الممكن أن تظهر في مجموعة كاملة من البيانات المالية معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن تُقرأ هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وإن الأداء المالي للفترة المالية المرحلية الموحدة الموجزة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا يمثل بالضرورة مؤشراً على الأداء المالي المتوقع للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.
- تم مراعاة اعتبارات القياس والاعتراف المطبقة في البيانات المالية الموحدة كما في والسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولا يوجد لدى الشركة أنشطة تتأثر بموسمية زمنية خلال العام.

ب- أسس توحيد المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

تمثل المعلومات المالية الموحدة البيانات المالية لشركة فينيكس العربية القابضة (الشركة الأردنية للتعيمير سابقاً) (الشركة الأم) والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرتها، الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة، تسيطر المجموعة على شركة عندما تكون لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال السيطرة على الشركة. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من التاريخ الذي بدء منه السيطرة حتى تاريخ فقدان السيطرة عليها.

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموزعة

تمتلك المجموعة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ الشركات التابعة التالية:

مكان عليها	النشاط الرئيسي	نسبة ملكية الشركة	رأس المال المنفوح	رأس المال المصرح به	اسم الشركة
عمان - الارض	إقامة وإدارة وتمتلك الفنادق والمنتجعات السياحية وشراء الأراضي وإقامة المشاريع عليها وبيعها	%١٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	الشركة الأردنية للمنتجعات السياحية والمشاريع الإسكانية
عمان - الارض	شراء العقارات الأراضي وتطويرها وبناء المشاريع الإسكانية وبيعها أو تأجيرها	%١٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	شركة القيس للتطوير العقاري
عمان - الارض	تنفيذ كافة المشاريع التابعة لشركة فينيكس العربية القابضة وإدارة المقاولات الخاصة بتلك المشاريع	%١٠٠	١٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	شركة الطراز للمقاولات الإنشائية
عمان - الارض	إعداد وتجهيز التورالب الخرسانية مسبقة الصنع والمصانع الخرسانية	%١٠٠	١٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	شركة الحداريون للمصانع الخرسانية
عمان - الارض	تصنيع وتشكيل الإخشاب لصناعة الأبواب والأثاث تشكيل وتصنيع وسحب نوافذ البلاستيك والالمنيوم	%١٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة الحداريون للمصانع التشكيلية
عمان - الارض	إقامة وإنشاء مشاريع الإسكان الأعمال بكافة أنواعها وعلاقتها إقامة وإدارة وتمتلك استئجار الفنادق	%١٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة تعمير للاستثمار
عمان - الارض	والمنتجعات السياحية	%١٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة رويط للتطوير العقاري
عمان - الارض	إنشاء المجمعات التجارية وتأجيرها وشراء وبيع العقارات والأراضي	%١٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة منتجج البحر الأحمر للتطوير
عمان - الارض	إقامة المشاريع السكنية والمجمعات التجارية وشراء وبيع الأراضي	%١٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة تنفيذ للمقاولات العقاري
عمان - الارض	المنتجعات السياحية	%١٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة تنفيذ للمقاولات
عمان - الارض	تنفيذ أعمال المقاولات ومخصصة بأعمال الإكتر ومكانيك	%١٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شركة المهيا للاستشارات المقارية
عمان - الارض	تطوير عقاري	%٣٣,٣٣	١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠	* هناك قيد حجز على حصص الشركة الأم في شركتها التابعة مقابل قرضاً مرفوعاً ضد المجموعة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٩٠٦,٨٧٤	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	الشركة الأردنية للمشاريع الإسكانية
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة القيس للتطوير العقاري
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة الطراز للمقاولات الإنشائية
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة الحداريون للمصانع الخرسانية
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة الحداريون للمصانع التشكيلية
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة تعمير للاستثمار
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة رويط للتطوير العقاري
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة منتجج البحر الأحمر للتطوير العقاري
عمان - الارض	مجمع المطارات	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	٢٩,٥٠١,٥٤٥	شركة تنفيذ للمقاولات

٣١ آذار ٢٠١٨

بالميلار الأردني

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد اعتباراً من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

يسيطر المستثمر على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكته مع الجهة المستثمر بها أو يكون له حقوق فيها ولديه القدرة الحالية على التأثير في تلك العوائد من خلال سيطرته على الجهة المستثمر بها. يتضح مفهوم السيطرة عند تحقق ثلاث عناصر وهي:

١. سلطة المستثمر على الجهة المستثمر بها،
٢. تعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكته مع الجهة المستثمر بها أو حقوقه فيها،
٣. قدرة المستثمر على استخدام تلك السلطة على الجهة المستثمر بها للتأثير في مبلغ عوائد المستثمر.

ينبغي على الشركة الأم بأن تقوم بإعادة تقدير مدى سيطرتها على الشركة التابعة في حال تواجد ظروف تشير إلى حدوث تغيير في البنود المذكورة أعلاه.

يتم تسجيل قيمة التملك بالقيمة العادلة لصادفي الأصول المستحوذ عليها. ويتم بشكل سنوي اختبار أي تدني في قيمة الشهرة. يتم الاعتراف بأي ربح من شراء صفقة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر وفي حين تكبد تكاليف إضافية يتم تسجيلها إلا إذا كانت متصلة بالديون أو بالأوراق المالية.

إن قيمة المنافع الناتجة عن عملية الاندماج لا تشمل المبالغ الناتجة عن تسوية العلاقات ما قبل عملية الاندماج. ويتم قيد هذه المبالغ في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم قياس الالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ إذا تم تصنيفها كحقوق ملكية، ويتم معالجة أية معاملات ضمن حقوق الملكية. على خلاف ذلك فإن أية تغيرات على القيمة العادلة للالتزامات المحتملة يتم قيدها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

يتم قياس أي تغير في حصة ملكية شركة تابعة، بدون فقدان السيطرة، كمعاملة لحقوق المساهمين وهذا يعني عدم الاعتراف بأي ربح أو خسارة حصلت من هذه التغيرات ضمن بيان الأرباح والخسائر وإن عدم حدوث تغير في القيمة الدفترية لموجودات الشركة التابعة (بما في ذلك الشهرة) أو المطلوبات ينبغي الاعتراف بها كنتيجة لمثل هذه المعاملات.

وعند فقدان السيطرة، تنتهي علاقة الشركة الأم مع الشركة التابعة ولا تسيطر الشركة الأم على الأصول والالتزامات للشركة التابعة ولذلك فإن الشركة الأم:

١. تلغي اعترافها بالأصول والالتزامات وحقوق الملكية المرتبطة بالشركة التابعة من بيان المركز المالي الموحد.
٢. الاعتراف بأية عوائد استثمارية من الشركة التابعة بالقيمة العادلة في حال فقدان السيطرة وللفترة اللاحقة وفقاً للمعايير الدولية لأعداد القوائم المالية.
٣. تعترف بأي ربح أو خسارة متعلقة بحصة غير المسيطرين.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة من الشركة الأم، يتم إجراء بعض التعديلات للبيانات المالية للشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة في حال وجود شركة تابعة أو أكثر تقوم باستخدام سياسات محاسبية غير التي يتم استخدامها في البيانات المالية الموحدة لنفس المعاملات في نفس الظروف لضمان توافقها مع المعايير الدولية لأعداد القوائم المالية.

يتم قياس حقوق غير المسيطرين بتاريخ الشراء بنسبة حصتهم في صافي الموجودات. يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات والأرباح المتحققة والمصاريف الناتجة عن المعاملات التي تمت داخل المجموعة عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

ج- استخدام التقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة بإجتهادات وتقديرات وإفتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

إن التقديرات المحاسبية والإجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة المتبعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ هي نفس التقديرات المطبقة في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء ما هو وارد في إيضاح رقم (٣) التغيرات في السياسات المحاسبية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

(٣) التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء ما هو موضح أدناه، إن السياسات المحاسبية المطبقة في المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ هي نفسها المطبقة في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

من المتوقع أيضاً أن تنعكس هذه التغيرات في السياسات المحاسبية في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في والسنة التي سوف تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. هناك عدد من المعايير الجديدة الأخرى سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ولكن ليس لها تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموحدة للمجموعة وهي كما يلي:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الاسم
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الاستثمارات العقارية.
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات (٢٠١٤ - ٢٠١٦) (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢: معاملات بالعملة الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً.
- قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" اعتباراً من ١ كانون الأول ٢٠١٨.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) : الأدوات المالية:

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ابتداءً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٨، حيث يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) متطلبات للاعتراف وقياس كل من الموجودات والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية، ويعتبر هذا المعيار بديلاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الاعتراف والقياس). يلخص الجدول التالي أثر التطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الأرصدة الافتتاحية على كل من المخصصات والخسائر المتراكمة:

أثر تطبيق المعيار الدولي
للتقارير المالية رقم (٩) على
الأرصدة الافتتاحية

إيضاح

بالدينار الأردني

المخصصات (ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى)	
الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار	
الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	
أثر التطبيق كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	
٧٧٥,٧٧٦	٨
٧٧٥,٧٧٦	

الخسائر المتراكمة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	
الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار	
الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	
الخسائر المتراكمة بعد تطبيق أثر المعيار الدولي للتقارير المالية	
رقم (٩) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	
(٣٢,٧٦٦,٦٦٦)	
(٧٧٥,٧٧٦)	
(٣٣,٥٤٢,٤٤٢)	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة الجديدة وطبيعة وتأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة موضحة أدناه:

أ - التصنيف والقياس للموجودات والمطلوبات المالية:

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية نفسها في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) فيما يخص التصنيف والقياس للمطلوبات المالية غير أنه يلغي تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم والموجودات المتاحة للبيع والتي كانت تدرج تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ليس له أثر جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بالمطلوبات المالية والمشتقات المالية (للمشتقات التي تستخدم كأدوات تحوط). إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على تصنيف وقياس الموجودات المالية مبين أدناه كما يلي:

تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وعند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه إما: بالتكلفة المطفأة، سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، استثمار في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة ولدخل الشامل.

يتم تصنيف الموجودات المالية تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بشكل عام بناء على نموذج العمل التي يتم فيه إدارة الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية المتعاقد عليها.

الموجودات المالية:

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١١ إستناداً لطلب هيئة الأوراق المالية، هذا ولم يكن هنالك إختلافات جوهرية بين المرحلة الأولى للمعيار والنسخة النهائية للمعيار الصادرة بتاريخ ٢٤ تموز ٢٠١٤.

تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وعند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه إما: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - لكل من سندات الدين وأدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة، يتم تصنيف الموجودات المالية تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بشكل عام بناء على نموذج الأعمال التي يتم فيه إدارة الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية المتعاقد عليها ، هذا ولا يتم أبداً فصل المشتقات الضمنية في العقود التي يكون فيها المضيف عبارة عن أصل مالي في نطاق المعيار ، في حين يتم تقييم التصنيف للأدوات المالية المختلطة ككل .

تقاس الموجودات المالية بالكلفة المطفأة إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي ولغير المسدد).

كما تقاس سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة هدفة تحقيق تدفقات نقدية مستقبلية و/أو بيع هذه الموجودات المالية.

- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي والغير المسدد).

يتم الاعتراف الأولي بأدوات الملكية والغير محتفظ فيها بغرض التداول، قد تختار المجموعة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الآخر، بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الموجودات المالية التي لا تقاس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة وهذا يشمل كافة مشتقات الموجودات المالية. عند الاعتراف الأولي، للبنك إمكانية الاختيار بشكل لا رجعة فيه تصنيف وقياس الموجودات المالية التي استوفت شروط القياس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالتطبيق متشابهة مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة (باعتبار قيام المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار رقم (٩))

هذا ولم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) أي أثر على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للمجموعة بما يتعلق بالموجودات المالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

- المطلوبات المالية:

- إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ليس له أثر جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بالمطلوبات المالية، حيث أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات الموجودة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بما يتعلق بالتصنيف للمطلوبات المالية. أما بما يتعلق بقياس القيمة العادلة فقد تطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ضمن قائمة الربح والخسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، في حين يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على:
 - الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح والخسارة والناجمة عن التغير في مخاطر الائتمان في قائمة الدخل الشامل الموحد.
 - يتم الاعتراف في المبلغ المتبقي من فروقات تقييم القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.
- لم تقم المجموعة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة، وعليه فإنه لا يوجد أي أثر من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة بما يخص المطلوبات المالية.
- ب- تدني الموجودات المالية:

- قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) باستبدال نموذج "تحقق الخسارة" المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لاحتساب التدني في الموجودات المالية الى نموذج النظرة المستقبلية "الخسائر الائتمانية المتوقعة" والذي يتطلب استخدام التقديرات والاجتهادات بشكل جوهري لتقدير العوامل الاقتصادية والتي لها التأثير على قيمة التدني وفقاً للنموذج الجديد، حيث سيتم تطبيق هذا النموذج على الموجودات المالية - أدوات الدين والمصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر ولكن ليس على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية استناداً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بشكل اسبق من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).
- هذا وسيتم احتساب خسائر التدني وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وفقاً للقواعد التالية:
- خسائر التدني لـ ١٢ شهر: حيث سيتم احتساب التدني للتعرض المتوقع خلال ١٢ شهر اللاحقة من تاريخ البيانات المالية.
 - خسائر التدني لعمر الأداة: حيث سيتم احتساب التدني للتعرض المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق من تاريخ البيانات المالية.
- تقوم المجموعة بقياس مخصصات التدني بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر في حال كانت هذه الموجودات مصنفة ضمن المستوى الأول والتي تتمتع بما يلي:
- أدوات الدين ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ القوائم المالية الموحدة.
 - أدوات الدين الأخرى والأرصدة والإيداعات لدى البنوك المركزية والبنوك والمؤسسات المالية والتي لم تختلف مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي.

في حين يتم احتساب التدني للتعرض المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق في حال وجود زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان والتي تتطلب تحويل الأداة المالية من المستوى الأول إلى المستوى الثاني أو في حال إنطباق الأداة المالية لحالات محددة ضمن المعيار والتي يتوجب على المجموعة تصنيف هذه الأصول ضمن المستوى الثاني مباشرة.

أما في حال تعثر الأداة المالية أو عندما يكون هناك أدلة موضوعية للتدني نتيجة لحدوث خسارة أو تعثر بعد الاعتراف الأولي مع وجود أثر سلبي على التدفق النقدي المستقبلي، فيتم تحويل الأداة المالية إلى المستوى الثالث، أن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقع يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى عمر أدوات الدين وذلك يشبه إلى حد كبير متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير خسارة الائتمان المتوقعة، تعتمد المجموعة على المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة وذات الصلة، وتشمل تلك المعلومات الكمية والنوعية وتحليل هذه المعلومات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة والدراسة الائتمانية بالإضافة الى المعلومات المستقبلية المتوقعة، حيث تفترض المجموعة بأن المخاطر الائتمانية للموجودات المالية قد ازدادت بشكل جوهري إذا مضى أكثر من ٣٠ يوم على استحقاقها أو انخفاض التصنيف الائتماني للعميل بموجب درجتين.

- تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية بحالة تعثر عندما:
- لن يتمكن المقرض على الأرجح من تسديد التزاماته الائتمانية للمجموعة دون لجوء المجموعة إلى استخدام الضمانات المحجوزة مقابل هذه الالتزامات (إن وجدت).
- إذا مضى أكثر من ٩٠ يوم على استحقاق الموجودات المالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

إن آلية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تعتمد على احتمالية التعثر (Probability of Default) والتي تحتسب وفقاً للمخاطر الائتمانية والعوامل الاقتصادية المستقبلية، الخسارة في حالة التعثر (Loss Given Default) والتي تعتمد على القيمة التحصيلية للضمانات القائمة، وقيمة التعرض عند التعثر (Exposure at Default)، يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

تدني التصنيف الائتماني:

في كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتقييم التصنيف الائتماني للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. يعتبر التصنيف الائتماني للموجودات المالية متدني عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للموجودات المالية.

الإفصاح عن التدني:

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أما بالنسبة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر فيتم إثبات مخصص الخسائر في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم خصمه من القيمة الدفترية للموجودات المالية. هذا ويتم عرض خسائر الموجودات المالية الأخرى تحت بند "مصاريف تمويل" بنفس طريقة الإفصاح المستخدمة تبعاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) ولا يكون هذا الإفصاح منفصلاً في قائمة الربح أو الخسارة وقائمة الدخل الشامل الآخر تبعاً للاعتبارات المادية لهذه الخسائر.

أثر النموذج الجديد لانخفاض القيمة:

من المتوقع بصفة عامة أن تزيد خسائر التدني وتصبح أكثر تقلباً بالنسبة للموجودات المالية تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، وكنتييجة للتطبيق في ١ يناير ٢٠١٨ نتج عنه مخصص خسائر ائتمانية متوقعة إضافي تفصيلها كما يلي:

٥,١٩٦,٣٤٠	مخصص تدني الذمم المدينة التجارية والأرصدة المدينة الأخرى كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
	مصرف الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تم الاعتراف بها في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:
٧٧٥,٧٧٦	مصرف خسائر ائتمانية متوقعة على الذمم المدينة التجارية والأرصدة المدينة الأخرى
٥,٩٧٢,١١٦	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨

يوفر الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية والأرصدة المدينة الأخرى في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

بالدينار الأردني	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص انخفاض القيمة	انخفاض القيمة الائتمانية
جاري (غير مستحق)	٠%	٢,٣٤٣,٠٨٢	-	لا يوجد
مستحقة من ٣٠-١	٠%	-	-	لا يوجد
مستحقة من ٦٠-٣١	٠%	-	-	لا يوجد
مستحقة من ٩٠-٦١	٠%	-	-	لا يوجد
مستحقة من فترة تزيد عن ٩٠ يوم	١٠٠%	٥,٩٧٢,١١٦	٥,٩٧٢,١١٦	يوجد
		٨,٣١٥,١٩٨	٥,٩٧٢,١١٦	

التحويل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

قامت المجموعة باستغلال الاستثناء المقدم من المعيار عند التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وذلك بقيد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على الأرصدة الافتتاحية للخسائر المتراكمة عوضاً عن إعادة إصدار القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وما قبل.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

(٤) إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال
تتعرض المجموعة بشكل عام لمخاطر مالية وهي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر إدارة رأس المال وبوجه عام فإن أهداف وسياسات المجموعة في إدارة المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة مماثلة لما هو مفصّل عنه في البيانات المالية الموحدة والتقارير السنوي للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

تم الإفصاح عن هيكلية القيمة العادلة للموجودات المالية المتمثلة في أدوات الملكية في الإيضاح رقم ١٩.
لم يكن لدى المجموعة أي تغيير في إدارة رأس المال خلال الفترة المرحلية الحالية كما لا تخضع المجموعة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

(٥) التقرير القطاعي
القطاع هو مجموعة من العناصر في المجموعة تتفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.
عند تقديم معلومات على أساس جغرافي، تعتمد إيرادات القطاع على الموقع الجغرافي للعملاء، وتعتمد موجودات القطاع على الموقع الجغرافي للموجودات.

أ - القطاع التشغيلي

- وتشتمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية: -
- الصناعات
 - العقارات.
 - أعمال المقاولات.

ب- القطاع الجغرافي

- تمارس المجموعة نشاطها من داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

- تشمل القطاعات التشغيلية للمجموعة على ما يلي:

بالدينار الأردني

الصناعات	العقارات	اعمال المقاولات	المجموع
للتلاثة أشهر المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)			
-	٨٨,٥٤٢	-	٨٨,٥٤٢
(١,٨١٠)	(٩٦,٠٣٢)	(٢,١٧٠)	(١٠٠,٠١٢)
(٢٥,٧٦٤)	(٢٥٥,١٣١)	(٩,٥٣١)	(٢٩٠,٤٢٦)
(٢٧,٥٧٤)	(٢٦٢,٦٢١)	(١١,٧٠١)	(٣٠١,٨٩٦)
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨			
١٠,٨١٨,٤٩٧	٧٤,٨١٣,٦٩٥	١٨٨	٨٥,٦٣٢,٣٨٠
٢٧٦,٢٢٤	٣١,٤٩٠,٢١٥	١,١٩٨,٢٤١	٣٢,٩٦٤,٦٨٠
-	٢٤٨	-	-

صافي إيرادات القطاع
مخصص قضايا
مصاريف إدارية وأخرى
(خسارة) القطاع
إجمالي موجودات القطاع
إجمالي مطلوبات القطاع
مصاريف رأسمالية

بالدينار الأردني

الصناعات	العقارات	اعمال المقاولات	المجموع
للتلاثة أشهر المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)			
-	٩٤٥	-	٩٤٥
(٢٥,٠٦٦)	(٢٤٥,١٧٧)	(١,٩٨٣)	(٢٧٢,٢٢٦)
(٢٥,٠٦٦)	(٢٤٤,٢٣٢)	(١,٩٨٣)	(٢٧١,٢٨١)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧			
١١,٧٣٩,٤٢٩	٧٤,٧٧٧,٠٤٨	١٩٨	٨٦,٥١٦,٦٧٥
(٢٧٨,٢٥١)	(٣١,٤٤٣,٠٨٨)	(٨٩١,٤٨٥)	(٣٢,٦١٢,٨٢٤)
-	٢٥٩	-	٢٥٩

مخصص قضايا
مصاريف إدارية وأخرى
(خسارة) القطاع
إجمالي موجودات القطاع
إجمالي مطلوبات القطاع
مصاريف رأسمالية

(٦) المخزون

بالدينار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
مواد خام	٣,٠٩٦,١٣٦	٣,٠٩٨,٦٣٦
قطع غيار	١٠,٥٨٦	١٠,٥٨٦
يطرح: مخصص مخزون تالف	(٥٦,٧٢٢)	(٥٦,٧٢٢)
	٣,٠٥٠,٠٠٠	٣,٠٥٢,٥٠٠

*إن الحركة الحاصلة على المخصص خلال الفترة/السنة كانت كما يلي:

بالدينار الأردني	٢٠١٨	٢٠١٧
رصيد بداية السنة	٥٦,٧٢٢	٣٦,٠٧٣
إضافات خلال السنة	-	٣,٥٥٤
تحويلات	-	١٧,٠٩٥
الرصيد في نهاية السنة	٥٦,٧٢٢	٥٦,٧٢٢

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

(٧) مخزون أراضي وفلل معدة للبيع

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	بالدينار الأردني
٣,٨٨٧,٥٦٠	٣,٨٠٣,٤٤١	مخزون فلل معدة للبيع *
(١٩٦,٥٣٠)	(١٩٦,٥٣٠)	مخصص تدني فلل معدة للبيع
١,٨٧٢,٣٧١	-	أراضي معدة للبيع **
٥,٥٦٣,٤٠١	٣,٦٠٦,٩١١	

* إن الحركة الحاصلة على مخزون فلل معدة للبيع خلال الفترة / السنة كانت كما يلي

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	بالدينار الأردني
-	٣,٨٨٧,٥٦٠	رصيد بداية السنة
-	١٠,٣١٩	كلفة إضافية خلال الفترة / السنة
٤,٩٥٨,٠٠٠	-	المحول من أراضي تحت التطوير ومشاريع إسكانية قيد التنفيذ
(١,٠٧٠,٤٤٠)	(٩٤,٤٣٨)	بيع وحدات سكنية
٣,٨٨٧,٥٦٠	٣,٨٠٣,٤٤١	الرصيد في نهاية السنة

** يمثل هذا البند، أراضي المرحلة الثانية الخاصة بشركة القبس والبالغة قيمتها ١,٨٧٢,٣٧١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، تم خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ بيع هذه الأراضي وفقاً لإتفاقية البيع والبالغ قيمتها ١,٩٤١,٢٦٤ دينار الموقعة مع مؤسسة استثمار الموارد الوطنية بموجب شيكات برسم التحصيل والتي بلغ رصيدها كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ مبلغ ١,٦٣٨,٣٥٢ دينار أردني.

(٨) ذمم مدينة تجارية وارصدة مدينة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	بالدينار الأردني
٢,٣٧٠,٤٩٥	٢,٢٢٥,١٨٩	ذمم مدينة
٤,٥٠٣,٣٧٠	٤,٥٠٣,٣٧٠	شيكات برسم التحصيل
٦,٨٧٣,٨٦٥	٦,٧٢٨,٥٥٩	
٩٢١,٦٥٩	٩٠٣,٥٧٩	دفعات مقدمة للموردين والمقاولين
٢١,٩٢٩	٩,٨٢٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٧٢,٦٨٧	٣٨٢,٦٨٧	تأمينات مستردة
٦٧,٢٢٨	٦٧,٢٢٨	أمانات ضريبة المبيعات
٥٦,٤٧٤	٥٦,٤٧٢	أمانات ضريبة دخل مستخدمين وأخرى
١,٣٥٦	١,٦٩٩	أخرى
٨,٣١٥,١٩٨	٨,١٥٠,٠٥٠	مجموع ذمم مدينة تجارية وارصدة مدينة أخرى
(٥,١٩٦,٣٤٠)	(٥,٩٦٥,٨٦٢)	يطرح: مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها ***
٣,١١٨,٨٥٨	٢,١٨٤,١٨٨	

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

* ان تفاصيل الحركة على مخصص الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
٥,١٩٨,٨٨٠	٥,١٩٦,٣٤٠	الرصيد كما في بداية السنة
-	-	اضافات
-	٧٧٥,٧٧٦	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
(٢,٥٤٠)	(٦,٢٥٤)	مخصص انتفت الحاجة اليه
٥,١٩٦,٣٤٠	(٥,٩٦٥,٨٦٢)	الرصيد في نهاية السنة

٩) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

الأطراف ذات العلاقة تتمثل بالشركات الحليفة والشركات الشقيقة، الشركات المملوكة من الملاك الرئيسيون وكبار موظفي الإدارة للشركة. إن إدارة الشركة موافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات.

٩ - ١ الأرصدة مع أطراف ذات علاقة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	بالدينار الأردني
العلاقة	المطلوب من طرف ذو علاقة:	
١,٠٠١,٨٧٠	١,٠٠١,٨٧٠	شركة حليفة
١,٠٠١,٨٧٠	١,٠٠١,٨٧٠	شركة المها للتطوير العقاري

٩-٢) المعاملات مع أطراف ذات علاقة

طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	للثلاثة اشهر المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠١٧	٢٠١٨	بالدينار الأردني
شركة حليفة	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة حليفة	(٢,٨٠٢)	(٢,٨٠٣)	شركة المها للتطوير العقاري
		(٢,٨٠٢)	(٢,٨٠٣)	

٩-٣) رواتب ومكافآت الادارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الادارة قصيرة الأجل ٤٠,٢٠٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧: ٤٠,٢٠٠ دينار).

١٠) ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات على حساب الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ مبلغ ٢٤٨ دينار (٣١ آذار ٢٠١٧: ٢٥٩ دينار) ومصروف الاستهلاك خلال الفترة المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ مبلغ ٣,٧٤٢ دينار (٣١ آذار ٢٠١٧: ٣,٦١٥ دينار)، كما بلغت صافي القيمة الدفترية للاستبعادات مبلغ ٢٨ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٢٠١٧: صفر دينار).

يتضمن بند الممتلكات والمعدات سيارات بلغت صافي قيمتها الدفترية ٧٦٥ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ محجوز عليها مقابل قضايا مرفوعة ضد المجموعة.

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

(١١) مشاريع - مصانع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند المبالغ المدفوعة على تطوير هناجر وعلى الآلات والمعدات الخاصة بإنشاء مصنع الصناعات التشكيلية. لا يوجد إضافات أو إستبعادات على مشاريع قيد التنفيذ خلال الفترة المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨. يتضمن بند المشاريع قيد التنفيذ مشاريع بلغت صافي قيمتها الدفترية ٢,٧٥٣,١١٥ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ محجوز عليها مقابل قضايا مرفوعة ضد المجموعة (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٢,٧٥٣,١١٥). إن خطة الإدارة بالنسبة لهذه المشاريع تتمثل في دراسة خيارات بيع أو تضمين أو تأجير المشاريع.

(١٢) استثمار في شركة حليفة

بالدينار الأردني	راس المال المدفوع	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
شركة المها للتطوير العقاري - مساهمة خاصة	١٢,٠٠٠,٠٠٠	الأردن	٣٣,٣٣%	٣,٢٨٣,٢٥٨	٣,٢٨٦,٠٦١

هذا وتتمثل الحركة على حساب استثمار في شركة حليفة خلال الفترة / السنة كما يلي:

بالدينار الأردني	٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	٢٠١٧ (مدققة)
الرصيد في بداية الفترة / السنة	٣,٢٨٦,٠٦١	٣,٢٩٦,٧٢٨
حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة	(٢,٨٠٣)	(١٠,٦٦٧)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	٣,٢٨٣,٢٥٨	٣,٢٨٦,٠٦١

تمتلك شركة المها للتطوير العقاري أراضي بلغت قيمتها الدفترية ١٢,٥١١,٤٧٨ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٣١ آذار ٢٠١٨، حيث قررت هيئة المديرين في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٢ ايلول ٢٠١٠ توزيع هذه الأراضي على مالكي الشركة، علماً بأن القيمة العادلة لهذه الأراضي تغطي مبلغ الإستثمار في الشركة وقيمة الذمة المدينة المطلوبة من الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨.

هنالك حجز تحفظي على حصص المجموعة في شركة المها للتطوير العقاري كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

(١٣) الاستثمارات العقارية

يتضمن بند الاستثمارات العقارية أراض ومبنى مسجلة لدى شركة المداريون للصناعات الخرسانية، بلغت صافي قيمتهما الدفترية ٧,٠٦٦,٧٨٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ محجوز عليها مقابل قضايا مرفوعة ضد المجموعة وقد بلغ معدل القيمة العادلة لهذه الاستثمارات حسب تقدير ثلاثة مخمنين عقاريين ما قيمته ٧,٢٣٣,٦٦٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ حيث إن خطة الإدارة بالنسبة لهذا البند تتمثل في دراسة خيارات بيع أو تضمين أو تأجير المشاريع.

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

(١٤) أراضي تحت التطوير ومشاريع إسكانية قيد التنفيذ

يتضمن بند أراضي تحت التطوير ومشاريع إسكانية قيد التنفيذ مشاريع بلغت صافي قيمتها الدفترية ٤٩,٣٩٤,٤٣٤ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٤٩,٢٦٠,٨٤٩) محجوز عليها مقابل قضايا مرفوعة ضد المجموعة. بلغت قيمة الإضافات على الأراضي تحت التطوير ومشاريع إسكانية قيد التنفيذ ١٣٣,٥٨٥ دينار أردني للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨.

(١٥) مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل خلال الفترة /السنة هي على النحو التالي:

٢٠١٧ (مدققة)	٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	بالدينار الأردني
٢,٣٨٣,٦٦٤	٢,٧٤١,٩٥٩	الرصيد في بداية الفترة /السنة
٤٩٣,٥٣٩	١٤,٩٥٠	غرامات
-	٢٢٤,٩٠٣	الضريبة المستحقة عن أرباح الفترة /السنة
(١٢٥,٦٣٧)	(٥٨,٧٤٢)	ضريبة دخل مدفوعة
(٩,٦٠٧)	(١٧٥)	مخصص انتفت الحاجة إليه
٢,٧٤١,٩٥٩	٢,٩٢٢,٨٩٥	الرصيد في نهاية الفترة /السنة

تحتسب الضرائب الحالية المستحقة بمعدل ضريبة دخل ٢٠% للشركة الأم وشركاتها التابعة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ السائد في المملكة الأردنية الهاشمية إعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦.

لم تتم الشركة بالإعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عن الخسائر المتراكمة حتى ٣١ آذار ٢٠١٨ وذلك لعدم ثبوتها من تحقيق أرباح ضريبية في المستقبل القريب.

صدر حجز تحفظي على أموال المجموعة المنقولة وغير المنقولة لصالح دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لسداد مطالبات هي حق للدائرة، إلا أن المجموعة استدركت المخصصات اللازمة لمواجهة تلك المطالبات. ووفقاً لرأي الإدارة والمستشار الضريبي فإن المخصصات المستدركة كافية لمواجهة أية إلتزامات ضريبية على المجموعة.

(١٦) مخصص قضايا

إن الحركة الحاصلة على مخصص القضايا خلال الفترة /السنة هي على النحو التالي:

٢٠١٧ (مدققة)	٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	بالدينار الأردني
٢,٣٧٥,٩١١	٣,٣٦٧,٤٠٥	الرصيد في بداية السنة
١,٠٨٧,٥٠٤	١٣٨,٩١٢	إضافات خلال الفترة /السنة
(١٧,٥٤٤)	(٣٨,٩٠٠)	مخصص انتفت الحاجة إليه خلال الفترة /السنة
(٥٧,٣٦٧)	(٥١,٧٨٠)	المدفوع خلال الفترة /السنة
(٢١,٠٩٩)	(١٨,٣٠٤)	المحول إلى ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٣,٣٦٧,٤٠٥	٣,٣٩٧,٣٣٣	الرصيد في نهاية الفترة /السنة

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

(١٧) الارتباطات والالتزامات المحتملة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	٣١ آذار (مراجعة ٢٠١٨) غير مدققة	بالدينار الأردني
٧٥٨,٨٨٩ (٧,٥٠٠)	٧٦٨,٨٨٩ (١٧,٥٠٠)	كفالات بنكية يقابلها تأمينات نقدية

- القضايا المقامة ضد المجموعة:

بلغت قيمة القضايا المقامة على المجموعة مبلغ ٨,٠٧٢,٥٧٤ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٨,٢٣٣,٦٢٧ دينار) وعليه قامت المجموعة باخذ مخصصات بقيمة ٣,٣٩٧,٣٢٣ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨، يتضمن مبلغ ٢,٣٩٥,٠٣٢ دينار مخصص للالتزامات ذات العلاقة بالمطالبات القضائية، حيث ترى الإدارة والمستشار القانوني للمجموعة بأن قيمة المخصصات المستدركة في المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة كافية لمواجهة أية التزامات حالية ومستقبلية.

(١٨) الاستثمارية

تظهر هذه المعلومات المالية الموحدة للمجموعة وجود بعض الأحداث وأمر تشكل تحدياً كبيراً على أداء المجموعة في المستقبل وتشمل هذه الأمور ما يلي:

- يوجد حجز على الأموال المنقولة وغير المنقولة للمجموعة مقابل قضايا مرفوعة ضد المجموعة لصالح جهات مختلفة.
- بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة مبلغ (٣٤,٠٨٤,١٩١) دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ أي ما يعادل ٣٩% من رأس مال المجموعة.
- وجود عجز في رأس المال العامل يبلغ ٤,٥٠٧,٨٢١ دينار.
- تواجه المجموعة نسبة عالية للمديونية تبلغ ٦٢,٥% كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٦٠%) نتيجة للإنخفاض في حقوق الملكية بسبب الخسائر المتراكمة للمجموعة.
- تجاوزت الخسائر المتراكمة لدى بعض الشركات التابعة نصف رأسمالها المدفوع كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ بالإضافة إلى عجز في رأس مالها العامل وهي كالتالي:

٣١ آذار ٢٠١٨

عجز رأس المال العامل على مستوى الشركات التابعة قبل قيود التوحيد	(الخسائر) المتراكمة / الأرباح المدورة	رأس المال المدفوع	بالدينار الأردني
-	١٢,٦٤٣,٥٣٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	الشركة الاندلسية للمنتجات السياحية والمشاريع الاسكانية
(١٦,٠٧٨,٢٧٧)	١,٩٤٢,٣٢٢	٢,٠٠٠,٠٠٠	شركة القبس للتطوير العقاري
-	٢,٦٥٧,١٥٨	١٠٠,٠٠٠	شركة الطراز للمقاولات الانشائية
(١٨,٢٤٣,٩٢٣)	(١١,٢٧٧,١٢٠)	١٠٠,٠٠٠	شركة المداريون للصناعات الخرسانية
(٥,١٣٦,٧٦٧)	(٢,٣٨٠,٥١٨)	١٥,٠٠٠	شركة المداريون للصناعات التشكيلية
(١٨,٦٤٦,٧٦٧)	(١٣,٠٩٩,٠١١)	١٥,٠٠٠	شركة تعمير للاستثمار
(١٧٣,٦٩٠)	(٢٠٣,٦٩٠)	١٥,٠٠٠	شركة روابط للتطوير العقاري
(٦,٢٩٢,٢٤٥)	(٣,٧٢١,٣٥٧)	١٥,٠٠٠	شركة منتجع البحر الأحمر للتطوير العقاري
(٤٤٢,٩٧٥)	(٩١٥,٨١٢)	٣٠٠,٠٠٠	شركة تنفيذ للمقاولات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

هذا وتنص المادة (٧٥) (أ) من قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته على أنه "إذا زادت خسائر الشركة ذات المسؤولية المحدودة على نصف رأسمالها فيترتب على مديرها أو هيئة المديرين فيها دعوة الهيئة العامة للشركة إلى إجتماع غير عادي لتصدر قرارها إما بتصفية الشركة أو باستمرار قيامها بما يحقق تصحيح أوضاعها، وإذا لم تتمكن الهيئة العامة من إتخاذ قرار بهذا الشأن خلال إجتماعيين متتاليين فيمنح المراقب الشركة مدة لا تزيد على شهر لاتخاذ القرار وإذا لم تتمكن من ذلك فتنم إحالة الشركة للمحكمة لغايات تصفيته إجبارية وفقا لأحكام القانون"، وحسب نص المادة (٨٦) مكرر من قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته على أنه "إذا تعرضت الشركة المساهمة الخاصة لخسائر جسيمة بحيث أصبحت غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها تجاه دائنيها فيترتب على مجلس الإدارة فيها دعوة الهيئة العامة غير العادية للشركة إلى إجتماع لتصدر قرارها إما بتصفية الشركة أو بزيادة رأسمال الشركة أو بأي قرار آخر يكفل قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، وإذا لم تتمكن الهيئة العامة من إتخاذ قرار واضح بذلك خلال اجتماعيين متتاليين فيمنح المراقب الشركة مهلة لاتخاذ القرار المطلوب وإذا لم تتمكن من ذلك فتم إحالة الشركة للمحكمة لغايات تصفيته إجبارية وفقا لأحكام هذا القانون".

إن خطة إدارة المجموعة لمواجهة مؤشرات عدم الإستمرارية تتلخص فيما يلي:

نجحت الشركة خلال عام ٢٠١٧ بالانتقال من مرحلة إعادة الهيكلة والتشغيل الجزئي الى مرحلة التشغيل الكامل لمعظم مشاريعها مما ساعد على خلق مصدر رئيسي آخر للنقد المطلوب لاستكمال أعمال المشاريع وإغلاق المزيد من الملفات القانونية من خلال التسويات وبالتالي رفع المزيد من الحجوزات عن أصول الشركة والشركات التابعة لها. أما عام ٢٠١٨ فسيكون استمرارا لما تم انجازه خلال عام ٢٠١٧ من حيث استكمال الاعمال في المشاريع وزيادة نسبة المبيعات فيها، اضافة الى التركيز على ملفات التحصيل بمختلف الطرق المتاحة وتسوية أكبر عدد ممكن من القضايا لرفع ما تبقى من حجوزات عن أصول الشركة والشركات التابعة، اضافة الى البدء بدراسة الفرص الجديدة المتاحة في السوق الاردني والاسواق المجاورة.

أما من الناحية التنظيمية، فسيتم التركيز على الانتهاء من تصحيح أوضاع الشركات التابعة حسب الاصول للانتهاء من موضوع التشعب والتركيز على مجال الشركة الرئيسي وهو "التطوير العقاري".

وتتلخص أهم البنود العملية للخطة:

- مشروع الاندلسية: تسوية كافة الذمم مع العملاء.
- مشروع فلل الجاردنز (الزرقاء): الانتهاء من تشطيب المرحلة الثانية والثالثة، وزيادة نسبة المبيعات في المشروع.
- مشروع منتجع البحر الاحمر(العقبة): الانتهاء من المرحلة الاولى والثانية، وتسليم الفلل المباعة في المرحلتين لمالكها وتحصيل الذمم المترتبة عليها، والبدء باستكمال المرحلة الثالثة.
- تطوير وفرز قطع أراضي مملوكة للشركة والشركات التابعة لها وبيعها.
- استكمال عملية بيع الاصول التي انتفت الحاجة اليها حسب سياسة الشركة الجديدة.

(١٩) إدارة المخاطر المالية

مخاطر أسعار السوق

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المحتفظ بها لتلبية النسبة غير الممولة جزئياً من التزامات المجموعة وكذلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تقوم إدارة المجموعة بمراقبة مجموعة الديون والأوراق المالية في محفظتها الاستثمارية التي تقوم على مؤشرات السوق. يتم إدارة الاستثمارات المادية في المحفظة على أساس فردي وتقوم لجنة إدارة المخاطر بالموافقة على جميع قرارات البيع والشراء.

تحليل الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للأوراق المالية بنسبة ٥% بتاريخ المعلومات المالية سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية والربح أو الخسارة من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.
هيكل القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:
المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداة مالية.
المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناء على:
الأسعار المعلنة في سوق نشطة لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر فيها مدخلات هامة يمكن تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.
المستوى ٣: أساليب تقييم باستخدام مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة.

أ. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

بالدينار الأردني

القيمة العادلة			القيمة الدفترية
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
-	-	١٥٢,٥٢٦	١٥٢,٥٢٦
-	-	١,٦٣٨,٣٥٢	١,٦٣٨,٣٥٢
-	-	١٦,٢٢٢	١٦,٢٢٢
-	-	-	٢,١٨٤,١٨٨
-	-	-	١,٠٠١,٨٧٠
-	-	-	٣,٢٨٣,٢٥٨
-	-	-	(٥,٩٠٥,٩٥٤)
-	-	-	(٢٠,٦٩٢,١٠٥)
-	-	-	(٤٦,٣٩٣)

٣١ آذار ٢٠١٨

النقد وما في حكمه
شيكات برسم التحصيل
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
نعم مدينة تجارية وأخرى
المطلوب من أطراف ذات علاقة
استثمار في شركة حليفة
نعم دائنة وارصدة دائنة أخرى
دفعات مقبلة على حساب مبيعات
قروض

شركة فينيكس العربية القابضة
(شركة مساهمة عامة محدودة - شركة قابضة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧			
-	-	٢٨٠,٤٩٨	٢٨٠,٤٩٨
-	-	١٥,٨٤٩	١٥,٨٤٩
-	-	-	٣,١١٨,٨٥٨
-	-	-	١,٠٠١,٨٧٠
-	-	-	٣,٢٨٦,٠٦١
-	-	-	(٥,٩٣٧,٧٢٠)
-	-	-	(٢٠,٨٠٩,٧٠٤)
-	-	-	(٤٦,٣٩٣)

* تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في المعلومات المالية تقارب قيمتها العادلة.

لا يوجد أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ للقيمة العادلة.

(٢٠) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة بيان المركز المالي الموحد المدقق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، بالإضافة إلى بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموحد الموجز والتغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد الموجز والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧.

**ARAB PHOENIX HOLDINGS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
– HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION FOR THE THREE MONTHS
ENDED MARCH 31, 2018**

**TOGETHER WITH THE INDEPENDENT AUDITOR'S
REPORT ON THE REVIEW OF THE CONDENSED
CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**ARAB PHOENIX HOLDINGS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

FOR THE THREE MONTHS ENDED MARCH 31, 2018

Contents	Page
Independent auditor's report on the review of the condensed consolidated interim financial information	1-2
Condensed consolidated interim statement of financial position	3
Condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income	4
Condensed consolidated interim statement of changes in shareholders' equity	5
Condensed consolidated interim statement of cash flows	6
Notes to the condensed consolidated interim financial information	7-24



Kawasmy & Partners CO.
Amman – Jordan
Shmeisani, Al-Shareef Abdul Hameed Sharaf Str. BLD # 28
Tel : +962 6 5650700, Fax : +962 6 5688598

A translated version from the Original Arabic conclusion.

**Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Consolidated Interim
Financial Information**

**To the General Assembly of
Arab Phoenix Holdings Company
(Public Shareholding Company – Holding Company)
And its subsidiaries (the group)
Amman – Jordan**

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of **Arab Phoenix Holdings Company (Public Shareholding Company – Holding Company) and its subsidiaries (“the Group”)** as at March 31, 2018 and the related condensed consolidated interim statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the three months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard number (34) “Interim Financial Reporting”. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of Review

Except for what is described in the below basis for qualified conclusion paragraphs, 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 Entity”. 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 for qualified conclusion

- Trade receivables and other debit balances, trade payables and other credit balances, and advance payments received against sales in the condensed consolidated interim financial information include balances with an approximate amount as of March 31, 2018 JOD 290 K (December 31, 2017: JOD 1.1 Million), JOD 1,7 Million (December 31, 2017: JOD 1.7 Million) and JOD 1.2 Million (December 31, 2017: JOD 1.2 Million), respectively for which we did not receive confirmations and we were unable to obtain sufficient and appropriate review evidence through the performance of alternative review procedures to verify the existence, accuracy, the recoverability and the classification of these balances, knowing that management has taken action to reduce the unconfirmed balances by an approximate amount of JOD 14 million during the year 2017, furthermore we have been informed by the Group's management that there are no sufficient information available in relation to these balances up to date and that management is in the process to secure these information, therefore we can't determine whether any necessary adjustments are required to the condensed consolidated interim financial information.



- The accumulated losses balance includes an amount of JD 810,000, which represents accrued expenses that were reversed to the other income during the year ended 31 December 2017, which had been recorded in previous years under trade payables and other credit balances. We have not been able to obtain sufficient and appropriate review evidence, or through alternative review procedures on the correctness of this amount and the related treatment. We qualified our audit opinion in the Group's consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017 regarding to this treatment and we already qualified our opinion on this balance included in the trade payables and other credit balances in the Group's consolidated financial statements for the years ended December 31, 2015 and 2016, accordingly we can't determine whether any necessary adjustments are required to the accumulated losses opening balance in the condensed consolidated interim financial information.

Qualified Conclusion

Based on our review and except for the possible effects of what is mentioned in the basis for qualified conclusion paragraphs above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial information dose not present fairly in all material respects the condensed consolidated interim financial position of **the group** as of March 31, 2018 and its condensed consolidated interim financial performance and its condensed consolidated interim cash flow for the period then ended, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

Emphasis of matter paragraph

Without further qualifying our conclusion, we draw attention to note (18) which states that there are restrictions over the Group's movable and immovable funds due to lawsuits raised against the Group by the local Jordanian Courts for the benefit of different parties, also the Group accumulated losses reached JOD 34 Million as of March 31, 2018 equivalent to 39 % of the group capital (December 31,2017 : JOD 32,7 Million), in addition to a deficit in the Group's working capital with an approximate amount of JOD 4,507,821 (December 31,2017 : JOD 2.4 Million). Also, the accumulated losses for some of the subsidiaries companies exceeded its paid up capital as of March 31, 2018. These conditions indicate the existence of a material uncertainty that may cast significant doubt about the Group's ability to continue as a going concern, Despite the existence of the conditions mentioned above from several years ago with different percentages and amounts, the Group has been able to continue its operations, our conclusion is not qualified for this subject matter, Also the Group's management has provided us with its business plan for the year 2018, knowing that the Group complied with the business plan for the year 2017.

Kawasmy and Partners
KPMG

Hatem Kawasmy
License no. (656)

Amman - Jordan
April 29, 2018



ARAB PHOENIX HOLDINGS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Jordanian Dinar

		As of March 31, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
Assets	Note		
Current assets			
Cash and cash equivalents		152,526	280,498
Cheques under collection due within one year	7	1,000,000	-
Trade receivables and other debit balances	8	2,184,188	3,118,858
Inventory	6	3,050,000	3,052,500
Lands and villas inventory available for sale	7	3,606,911	5,563,401
Due from related party	9	1,001,870	1,001,870
		10,995,495	13,017,127
Assets held for sale		500,000	500,000
Total current assets		11,495,495	13,517,127
Non-current assets			
Cheques under collection due over one year	7	638,352	-
Property and equipment	10	30,793	34,321
Projects - Factories under construction	11	2,753,115	2,753,115
Investment in associate company	12	3,283,258	3,286,061
Lands inventory		10,953,925	10,953,925
Investments property	13	7,066,786	7,066,786
Financial assets at fair value through other comprehensive income		16,222	15,849
Lands under development and housing projects under construction	14	49,394,434	49,260,849
		74,136,885	73,370,906
Total non-current assets		74,136,885	73,370,906
Total assets		85,632,380	86,888,033
Liabilities and shareholders' equity			
Current liabilities			
Trade payables and other credit balances		5,905,954	5,937,720
Advance payments received against sales due within one year		3,730,741	3,836,340
Due bank loan		46,393	46,393
Income tax provision	15	2,922,895	2,741,959
Lawsuits provision	16	3,397,333	3,367,405
		16,003,316	15,929,817
Total current liabilities		16,003,316	15,929,817
Non-current Liabilities			
Advance payments received against sales due over one year		16,961,364	16,973,364
Total non-current liabilities		16,961,364	16,973,364
Total liabilities		32,964,680	32,903,181
Shareholders' equity			
Paid up capital	1	86,840,292	86,840,292
Fair value reserve		(271,845)	(272,218)
Excess of purchase cost over the book value of the owned shares in subsidiary		183,444	183,444
Accumulated losses		(34,084,191)	(32,766,666)
Net shareholders' equity		52,667,700	53,984,852
Total liabilities and shareholders' equity		85,632,380	86,888,033

The accompanying notes on pages (7) to (24) are an integral part of these condensed consolidated interim financial information.

The condensed consolidated interim financial information on pages from (3) to (24) were approved by the board of directors on April 26, 2018.

**ARAB PHOENIX HOLDINGS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

<i>Jordanian Dinar</i>	<i>Note</i>	For the three months ended on March 31,	
		2018	2017
		(Reviewed not audited)	
Gain from sale of villa's and lands –Madenet Al-Sharq project		88,542	-
Company's share from associate company operating results	12	(2,803)	(2,802)
Administrative expenses		(304,316)	(283,279)
Other revenues		10,439	13,855
Reversal of provision for doubtful debts		6,254	-
Lawsuits provision (expenses) surplus	16	(100,012)	945
Loss for the period before income tax		(301,896)	(271,281)
Income tax expense	15	(239,853)	-
Total Loss for the period		(541,749)	(271,281)
Other comprehensive income Items that will never be reclassified to profit or loss statement :			
Change in fair value for financial assets at fair value through other comprehensive income		373	426
Total comprehensive income for the period		(541,376)	(270,855)
Basic and diluted loss per share		(0,0062)	(0,0031)

The accompanying notes on pages (7) to (24) are an integral part of these condensed consolidated interim financial information.

The condensed consolidated interim financial information on pages from (3) to (24) were approved by the board of directors on April 26, 2018.

**ARAB PHOENIX HOLDINGS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

	Paid up capital	Fair value reserve	Excess of purchase cost over the book value of the owned shares in subsidiary	Accumulated losses	Net Shareholders' Equity
<i>Jordanian Dinar</i>					
<u>Changes for the three months ended March 31, 2018</u>					
<u>(Reviewed not audited)</u>					
Balance as at January 1, 2018	86,840,292	(272,218)	183,444	(32,766,666)	53,984,852
Effect of IFRS (9) Implementation	-	-	-	(775,776)	(775,776)
Balance as at January 1, 2018 after IFRS (9) implementation	86,840,292	(272,218)	183,444	(33,542,442)	(53,209,076)
Losses for the period	-	-	-	(541,749)	(541,749)
Other comprehensive income items	-	373	-	-	373
Balance as of March 31, 2018	86,840,292	(271,845)	183,444	(34,084,191)	52,667,700
<u>Changes for the three months ended March 31, 2017</u>					
<u>(Reviewed not audited)</u>					
Balance as at January 1, 2017	86,840,292	(272,058)	183,444	(32,576,972)	54,174,706
Losses for the period	-	-	-	(271,281)	(271,281)
Other comprehensive income items	-	426	-	-	426
Balance as of March 31, 2017	86,840,292	(271,632)	183,444	(32,848,253)	53,903,851

According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the cumulative change in fair value included in the retained earnings is prohibited from distribution to shareholders.

The accompanying notes on pages (7) to (24) are an integral part of these condensed consolidated interim financial information.

The condensed consolidated interim financial information on pages from (3) to (24) were approved by the board of directors on April 26, 2018.

ARAB PHOENIX HOLDINGS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOW

		For the Three Months Ended March 31,	
		2018	2017
		Reviewed)	Reviewed)
		(not audited)	(not audited)
<i>Jordanian Dinar</i>	Note		
Cash flows from operating activities:			
Losses for the period before Income tax		(301,896)	(271,281)
Adjustments:			
Depreciation	10	3,742	3,615
Gain from sale of property, plant and equipment		(9,122)	-
Company's share from associate company operating results	12	2,803	2,802
Reversed Income tax provisions	15	(175)	-
Lawsuits provision expenses (surplus)	16	100,012	(945)
		(204,636)	(265,809)
Changes in working capital:			
Inventory	6	2,500	4,943
Trade receivables and other debit balances		158,894	(169,299)
Trade payables and other credit balances		(50,070)	(276,148)
Lands and villas inventory available for sale/ Cheques under collection		318,138	-
Advance payments received against sales		(117,599)	18,500
Lands under development and projects under construction		(133,585)	(113,053)
Cash flows used in the operating activities		(26,358)	(800,866)
Income tax paid	15	(58,742)	(23,756)
Lawsuits provision paid	16	(51,780)	(712)
Net Cash flows used in the operating activities		(136,880)	(825,334)
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment	10	(248)	(259)
Proceeds from sale of investment properties		9,156	-
Net cash flows from (used in) investing activities		8,908	(259)
Net change in cash and cash equivalents		(127,972)	(825,593)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		280,498	1,160,699
Cash and cash equivalents at the end of the period		152,526	335,106

The accompanying notes on pages (7) to (24) are an integral part of these condensed consolidated interim financial information.

The condensed consolidated interim financial information on pages from (3) to (24) were approved by the board of directors on April 26, 2018.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

1) GENERAL

Arab Phoenix Holdings Company (Previously Taameer Jordan Holdings) public shareholding company "The Company" was established and registered in the ministry of industry and trade of Jordan under no. (378) on December 19, 2005. The authorized paid up capital amounted 212 million shares (1 JOD /share) and paid up capital amounted to JOD 211,982,573 as of December 31, 2014.

The General Assembly decided in its extraordinary meeting held on April 30, 2007 to change the company's legal status to become Taameer Jordan Holdings public shareholding company (holding company).

The general assembly decided in its extraordinary meeting held on April 18, 2015 to decrease the company's capital through amortizing the accumulated losses amounted to JOD 125,142,281 as of December 31, 2014 from its paid up capital 211,982,573 JOD/Share, accordingly paid up capital after decrease is now amounted to 86,840,292 JOD/Shares, The Company completed the capital decrease procedures in the ministry of industry and trade of Jordan during 2015.

The general assembly decided in its extraordinary meeting held on April 12, 2017 to change the Company's name, the board of directors completed the related procedures at the Companies Control Department to change the Company's name to be (Arab Phoenix Holdings Company) previously Taameer Jordan Holdings.

The Company's Head office is located in Amman – Jordan, Um Othainah.

The condensed consolidated interim financial information were approved by the Board of Directors on its meeting held on April 26, 2018.

The main objectives of the Company are:

- Trademarks and public agencies.
- Representation of local and foreign companies.
- Pursuit all businesses.
- Patents Agents.
- Ownership of movable and immovable funds, for achieving the company's objectives.
- Rental of movable and immovable funds, for achieving the company's objectives. Contracting with any party to achieve the company's objectives.
- .Properties finance leasing.
- Borrowing the required funds from banks.
- Entering into investment contracts and partnership

2) BASIS OF PREPARATION OF CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

(a) Statement of compliance

- The condensed consolidated interim financial information for the three months ended on March 31, 2018 have been prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting".
- These condensed consolidated interim financial information should be read with the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2017. As well as the financial performance for the condensed consolidated interim financial period ended March 31, 2018 does not necessarily give an indication for the expected financial performance for the year that will be ending on December 31, 2018. In addition, no appropriation has been made on the profit for the period to reserves, which will be appropriated in the annual consolidated financial statements at the end of the year 2018.
- The considerations of measurement and recognition were applied in the condensed interim financial statements as of December 31, 2017, moreover, the Company did not have transactions effected by seasonality events during the year.

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

(b) Basis of condensed consolidated interim financial information consolidation

The condensed consolidated interim financial information comprise the condensed consolidated interim financial information of Arab phoenix Holdings (the parent company) and its subsidiaries, which are subject to its control. Subsidiaries are entities controlled by the Group.

The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial information of the subsidiaries are included in the consolidated financial information from the date on which controls commences until the date on which control ceases.

**ARAB PHOENIX HOLDINGS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

The Company owns the following subsidiaries and associates as of March 31, 2018:

<u>Company Name</u>	<u>Authorized Capital</u>	<u>Paid up capital</u>	<u>Ownership %</u>	<u>Nature of Operation</u>	<u>Country of operation</u>
Al- Andalusia company for Tourist Resorts and Housing projects	6,000,000	6,000,000	%100	Construction, management and ownership of hotels and resorts, buying lands and construction of projects and re-sale activities.	Amman-Jordan
Al-Qabas real estate development Company	2,000,000	2,000,000	%100	Purchase and development of lands, construction of housing projects for re-sale and rent activities.	Amman-Jordan
Tiraz for Construction	200,000	100,000	%100	Implementation all Arab Phoenix Holding company projects and manage the construction of these projects.	Amman-Jordan
Al Madariyoun Concrete Industries.	200,000	100,000	%100	Preparation and processing of concrete molds and prefabricated concrete industries.	Amman-Jordan
Al Madariyoun Fabrication Industries	30,000	15,000	%100	Manufacturing and forming a timber to manufacture doors and furniture, and manufacturing and pulling aluminum and plastic windows.	Amman-Jordan
Tamear For investment	30,000	15,000	%100	Construction of housing projects of all types, construction, management and ownership of hotels and resorts.	Amman-Jordan
Al- Rawabet for real estate development	30,000	15,000	%100	Construction of trading complexes and renting, buying and selling of real estates and lands	Amman-Jordan
Red Sea Resort for real estate Development	30,000	15,000	%100	Construction of housing projects and trading complexes, buying and selling of real estates and lands after development, Construction, management and ownership of hotels and resorts	Amman-Jordan
Tanfeeth for construction	300,000	300,000	%100	Implementation of construction contracts and specializing in Electro mechanic business.	Amman-Jordan
Al Maha Real Estate Investment Company	12,000,000	12,000,000	%33.33	Real estate development	Amman-Jordan

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

*There is a restriction on the parent company's shares in its subsidiaries against litigations raised against the group as of March 31, 2018 and December 31, 2017.

The following table represents the financial position and financial performance of the subsidiaries as of March 31, 2018:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of March 31, 2018 (Reviewed not audited)			
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenue	Profit (Loss) for the period
Al-Andalusia Company for Tourist Resorts and Housing projects	29,906,874	9,396,311	-	(61,656)
Al- Qabas real estate development Company	29,501,545	22,378,524	-	(245,548)
Al Tiraz for Construction	3,892,342	1,035,185	-	(12,898)
Al Madariyoun Concrete Industries	7,503,394	18,680,514	-	(18,249)
Al Madariyoun Fabrication Industries	3,615,322	5,980,840	-	(9,349)
Tamear For investment	5,890,441	18,959,452	-	(15,922)
Al- Rawabet for real estate development	135,031	308,721	-	(639)
Red Sea Resort for real estate Development	31,287,659	26,582,692	-	(7,613)
Tanfeeth for construction	5	442,980	-	(10,893)

The results of the subsidiary are consolidated in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income at the date of acquisition, which is the date that actual control is obtained over the subsidiary.

The parent company controls subsidiaries when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with these subsidiaries and has the ability to affect those returns through its power over these subsidiaries.

Thus, the principle of control sets out the following three elements of control:

- 1- Power over the investee.
- 2- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- 3- The ability to use power over the investee to affect the amount of the investor's returns.

The parent company should reassess whether it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control.

The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment.

Any gain on bargain purchases is recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income immediately. Transactions costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationship. Such amounts are generally recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, then it is not re-measured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. This means that no gain or loss from these changes should be recognized in profit or loss. It also means that no change in the carrying amounts of the subsidiary's assets (including goodwill) or liabilities should be recognized as a result of such transactions

On loss of control, the parent-subsidiary relationship ceases to exist. The parent no longer controls the subsidiary's individual assets and liabilities. Therefore, the parent company:

- 1- Derecognizes the assets and liabilities of the former subsidiary from the consolidated statement of financial position.
- 2- Recognizes any investment retained in the former subsidiary at its fair value when control is lost and subsequently accounts for it and for any amounts owed by or to the former subsidiary in accordance with relevant IFRSs.
- 3- Recognizes the gain or loss associated with the non-controlling interest.

Consolidated financial statements are prepared for the subsidiaries to the same financial year of the parent company and using the same accounting policies adopted by the parent company. If one of the subsidiary use accounting policies other than those adopted in the consolidated financial statements for similar transactions and events in similar circumstances, appropriate adjustments are made to that Group subsidiary's financial statements, in preparing the consolidated financial statements to ensure conformity with the International Financial Reporting Standards.

Non-controlling interest are measured at their proportionate share of the acquirer's identifiable net assets at the acquisition date.

Balances, transactions and unrealized profits and expenses resulted from transactions within the group are eliminated when preparing these consolidated financial statement.

(c) Use of estimates

- These condensed consolidated interim financial information have been prepared in accordance with IAS 34, "interim financial reporting" which requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.
- In preparing these condensed consolidated interim financial information for the three months ended on March 31, 2018, significant judgments made by management in applying the Company's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the consolidated financial statements as at and for the year ended December 31, 2017 Except as disclosed in note 3 to the changes in accounting policies.

3) Changes in significant Accounting Policies

As described below, the accounting policies applied by the Group in these condensed consolidated interim financial statements for the three months ended 31 March 2018 are the same as those applied by the Group in its consolidated financial statements for the year ended December 31, 2017, These changes in accounting policies are also expected to be reflected in the Group's consolidated financial statements as at and for the year ending 31 December 2018.

A number of other new standards are effective from 1 January 2018 but have no material impact on the Group's interim condensed financial information as follows:

- International Financial Reporting Standard (15): Revenue from Contracts with Customers.
- IFRS (2): Classification and Measurements of Share-Based Payments.
- IAS (40): Clarify Transfers of Investment in Property.
- Annual Improvements to IFRSs 2014 –2016 Cycle – Amendments on IFRS (1) adopting IFRS for the first time and IAS (28) Investment in associate and joint venture (effective on Jan 1st 2018).

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

The Group has adopted IFRS 9 Financial Instruments effective 1 December 2018.

IFRS 9 Financial Instruments:

The Group has adopted IFRS 9 as from January 1, 2018. IFRS (9) defines requirements for the recognition and measurement of both financial assets and liabilities and certain contracts for the purchase or sale of non-financial items. of IAS No.(39) (Recognition and Measurement).

The following table summarizes the effect of the adoption of IFRS 9 net of tax on opening balances on provisions, deferred tax assets, retained earnings and non-controlling interests:

<i>In Jordanian Dinar</i>	Note	Impact of adopting IFRS 9 on opening balance
Provisions (Trade receivables and other debit balances)		
Recognition of expected credit losses under IFRS (9)	8	775,776
Impact as of January 1, 2018		<u>775,776</u>
Accumulated losses as at January 1, 2018		(32,766,666)
Recognition of expected credit losses in accordance with the requirements of IFRS (9)		<u>(775,776)</u>
The accumulated losses after application of the impact of IFRS 9 as of January 1, 2018		<u>(33,542,442)</u>

The details of the new significant accounting policies and the nature of the impact of changes in previous accounting policies are set out below:

A- Classification and measurement of financial assets and financial liabilities

IFRS 9 largely retains the existing requirements in IAS (39) for the classification and measurement of financial liabilities. However, but eliminates the classification of held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale assets that fall under the criteria of International Accounting standards No. (39).

The adoption of IFRS 9 has not had a significant effect on the Group's accounting policies related to financial liabilities and derivative financial instruments (for derivatives that are used as hedging instruments). The impact of IFRS 9 on the classification and measurement of financial assets is set out below.

Under IFRS 9, on initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL. The classification of financial assets under IFRS 9 is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics.

Financial Assets:

The Group has already adopted the first phase of IFRS (9) as of January 1st, 2011 based on the request of the Jordan Securities Commission. There were no material differences between the first phase of the Standard and the final version of the Standard issued on July 24, 2014.

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND ITS SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

Under IFRS 9, on initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortized cost; fair value through other comprehensive income – debt investment; fair value through other comprehensive income – equity investment; or fair value through profit or loss. The classification of financial assets under IFRS (9) is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics. Derivatives embedded in contracts where the host is a financial asset in the scope of the standard are never separated. Instead, the hybrid financial instrument as a whole is assessed for classification.

A financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

- It's held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows.
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at fair value through other comprehensive income if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

- it's held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in other comprehensive income. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income as described above are measured at fair value through profit or loss. This includes all derivative financial assets. On initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income as at fair value through profit or loss if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The accounting policies applied are similar to the accounting policies adopted by the Group (considering that the Group has early adoption of the phase 1 of IFRS 9)

The adoption of IFRS (9) did not have any impact on the Group's consolidated financial statements with respect to financial assets.

Financial liabilities:

The adoption of IFRS (9) has no material impact on the Group's accounting policies relating to financial liabilities. IFRS (9) has maintained the requirements of IAS (39) regarding the classification of financial liabilities. IAS (39) requires recognition of the differences in the assessment of financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through profit or loss in the consolidated statement of profit or loss, whereas IFRS (9) requires:

- Recognition of differences in valuation of financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through statement of profit and loss as a result of changes in credit risk in the consolidated statement of comprehensive income.
- The remaining amount of fair value valuation differences is recognized in the consolidated statement of profit or loss:

The Group has not classified any financial liabilities in financial liabilities at fair value through profit or loss. Accordingly, there is no impact of applying IFRS (9) to the consolidated financial statements:

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

B- Impairment on financial assets:

IFRS (9) replaces the "loss recognition" model adopted in IAS (39) to calculate the impairment of financial assets over "expected credit loss" model, which requires the use of estimates and judgments to estimate economic factors. The model will be applied to financial assets - debt instruments classified at amortized cost or at fair value through other comprehensive income but not to investments in equity instruments. Where credit losses are recognized in accordance with IFRS (9), which is earlier than IAS (39).

Under IFRS (9), impairment loss are measured on either of the following bases:

- 12-month ECLs: these are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date.
- Lifetime ECLs: These ECLs result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

The Group measures impairment allowances equal to expected credit losses within 12 months if these assets are classified as Tier 1 and have the following characteristics:

- Debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date.
- Other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

The expected impairment of the life of the financial instrument to maturity is calculated in the event of a significant increase in credit risk, which requires the conversion of the financial instrument from level 1 to level 2, or if the financial instrument is applied to specific situations within the Standard, Within the second level directly.

If the financial instrument is impaired or there is objective evidence of impairment as a result of a loss or default after initial recognition with a negative impact on the future cash flow, the financial instrument is transferred to the third level. The expected credit loss model requires recognition of the expected loss over the life of the asset debt instruments are very similar to the requirements of IAS 39.

When determining whether the credit risk of financial assets has increased significantly since initial recognition and in estimating the expected credit loss, the Group relies on reasonable and supportive information available and relevant, including quantitative and qualitative information and analysis of this information based on the Group's past experience and credit study, The Group assumes that the credit risk of the financial asset has increased substantially if it is more than 30 days past due or the credit rating of the customer has decreased by two levels.

The Group considers financial assets to be impaired when:

- The borrower likely be unable to pay its credit obligations to the Group without recourse to the procedures for using the collateral held against such obligations (if any).
- If more than, 90 days have elapsed on maturity of financial assets.

The expected credit loss calculation mechanism depends on the (probability of default), which is calculated according to the credit risk and future economic factors, (loss given default), which depends on the value of the existing collateral, the (exposure at default), The expected credit loss is discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each financial period, the Group evaluates the credit rating of financial assets at amortized cost and debt securities at fair value through other consolidated statement of comprehensive income. The credit rating of financial assets is considered to be impaired when one or more events that have a negative impact on the estimated future cash flows of the financial asset occur.

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

Presentation of impairment

Provisions loss for financial assets measured at amortized cost are deducted from the total carrying amount of the financial asset. For debt securities at fair value through other comprehensive income, the provision for impairment is recognized in other consolidated statement of comprehensive income and is not deducted from the carrying amount of the financial asset. The losses of other financial assets are presented under 'Financing expenses' in the same manner of disclosure used in accordance with IAS (39). Such disclosure is not included in the consolidated statement of profit or loss and other consolidated statement of comprehensive income based on material considerations.

Impact of the new impairment model

For assets in the scope of the IFRS (9) impairment model, impairment losses are generally expected to increase and become more volatile. The Group has determined that the application of IFRS (9) impairment requirements as January 1, 2018 results in an additional impairment allowance as follows.

Provision for impairment of trade receivables and other debit balances as of December 31, 2017	5,196,340
The estimated credit losses recognized on January 1, 2018 are as follows:	
Expected credit loss on balances with trade receivables and other debit balances	775,776
Provision of expected credit loss as of January 1, 2018	5,972,116

The following table provides information on exposure to credit risk and expected credit losses for trade and other debit balances as at 1 January 2018.

Jordanian Dinar	Weighted average loss rate	Gros carrying amount	Loss allowance	Credit impaired
Current (not past due)	%0	2,343,082	-	No
days past due 30–1	%0	-	-	No
days past due 60–31	%0	-	-	No
days past due 90–61	%0	-	-	No
More than 90 days past due	%100	5,972,116	5,972,116	Yes
		8,315,198	5,972,116	

Transmission to IFRS (9):

The exception to IFRS (1) was adopted by the Group on January 1, 2018, with effect from the application of IFRS (9) to the opening balances of retained earnings and non-controlling interests rather than the reissue of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2017 and earliest.

4) FINANCIAL RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT

The Group generally exposed to the financial risks of credit risk, liquidity risk, market risk and capital management risk. In general, the Group's financial risk management objectives and policies are similar to those disclosed in the consolidated financial statements and the Group's annual report for the year ended December 31, 2017.

Financial assets fair value hierarchy representing equity instruments disclosed in note 19.

The Group did not have any change in its capital management during the current interim period and the Group is not subject to any external capital requirements.

5) Segment Reporting

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

An operating segment is a group of components of the Company affected by risks and returns that distinguish it from others and engages in producing products or services known as operating segments or engages in producing products or services within economic environments known as geographical segments.

A- Operating Segment

The Company operates its activities in major operating segments, which represents the follows:

- Manufacturing.
- Property investment.
- Contracting business

B- Geographical Segment

The group operates its activities inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

The group operating segments include the following:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Manufacturing</u>	<u>Real estate</u>	<u>Construction</u>	<u>Total</u>
<u>For the three months ended March 31, 2018 (Reviewed not audited)</u>				
Segment net revenues	-	88,542	-	88,542
Lawsuits provision	(1,810)	(96,032)	(2,170)	(100,012)
Administrative and other expenses	(25,764)	(255,131)	(9,531)	(290,426)
Segment Gain (loss)	(27,574)	(262,621)	(11,701)	(301,896)
As of March 31, 2018				
Segment total assets	10,818,497	74,813,695	188	85,632,380
Segment total liabilities	276,224	31,490,215	1,198,241	32,964,680
Capitalization expense	-	248	-	-

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Manufacturing</u>	<u>Real estate</u>	<u>Construction</u>	<u>Total</u>
<u>For the three months ended March 31, 2017 (Reviewed not audited)</u>				
Lawsuits provision	-	945	-	945
Administrative and other expenses	(25,066)	(245,177)	(1,983)	(272,226)
Segment loss	(25,066)	(244,232)	(1,983)	(271,281)
As of December 31, 2017				
Segment total assets	11,739,429	74,777,048	198	86,516,675
Segment total liabilities	(278,251)	(31,443,088)	(891,485)	(32,612,824)
Capitalization expense	-	259	-	259

6) Inventory

ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

<i>Jordanian Dinar</i>	As of March 31, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
Raw materials	3,096,136	3,098,636
Spare parts	10,586	10,586
Less: damaged inventory provision*	(56,722)	(56,722)
	3,050,000	3,052,500

The movement on the provision during the period / year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	2018	2017
Balance at the beginning of the period / year	56,722	36,073
Additions during the period / year	-	3,554
Transfers	-	17,095
Balance at the end of the period / year	56,722	56,722

7) Lands and villas Inventory available for Sale

<i>Jordanian Dinar</i>	As of March 31, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
*Villas inventory available for sale	3,803,441	3,887,560
Provision for impairment of villas available for sale	(196,530)	(196,530)
**Lands held for sale	-	1,872,371
	3,606,911	5,563,401

*The movement of villas inventory available for sale during the period / year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of March 31, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
Balance at the beginning of the year	3,887,560	-
Additional Cost during the period / year	10,319	-
Transfer from Lands under development and housing projects under construction	-	4,958,000
Sale of residential units	(94,438)	(1,070,440)
Balance at the end of the year	3,803,441	3,887,560

** This item represents the lands on the second phase of Al Qabas Company amounted to JD 1,872,371 as at December 31, 2017. During the first quarter of 2018, these lands were sold based on sales agreement for JD 1,941,264 that signed with the National Resources Investment and Development Corporation for cheques under collection, amounted to JD 1,638,352 as of 31 March 2018.

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

8) Trade receivables and other debit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of March 31, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
Account receivables	2,225,189	2,370,495
Cheques under collection	4,503,370	4,503,370
	6,728,559	6,873,865
Advance payments to suppliers and contractors	903,579	921,659
Prepaid expenses	9,826	21,929
Refundable deposits	382,687	372,687
Sales tax deposits	67,228	67,228
Income tax deposits	56,472	56,474
Others	1,699	1,356
Total trade receivables and other debit balances	8,150,050	8,315,198
Less: Provision for impairment of doubtful receivables***	(5,965,862)	(5,196,340)
	2,184,188	3,118,858

*The movement on the provision for account receivable and cheques under collection doubtful accounts during the period / year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	2018	2017
Balance at the beginning of the year	5,196,340	5,198,880
Additions	-	-
Effect of IFRS (9) Implementation	775,776	-
Reversal of provision	(6,254)	(2,540)
Balance at the end of the year	(5,965,862)	5,196,340

9) RELATED PARTIES BALANCES AND TRANSACTIONS

Related parties are sister and associate companies, and the companies owned by the principal owners and senior management personnel of the company. The company's management approves the pricing policies and terms of these transactions.

9-1) Related parties balances:

Jordanian Dinar

		As of March 31, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
<u>Due from related parties:</u>	<u>Relationship</u>		
Al-Maha for Real Estate development	Associate Company	1,001,870	1,001,870
		1,001,870	1,001,870

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

9-2) Related parties transactions:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Nature of relationship</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>For the three months ended on March 31,</u>	
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al-Maha for Real Estate development	Associate Company	Company's share from associate company operating results	(2,803)	(2,802)
			<u>(2,803)</u>	<u>(2,802)</u>

9-3) Key and executive management salaries and remunerations:

The short-term key and executive management's salaries and remunerations for the period ended March 31, 2018 amounted to JOD 40,200 (Against JOD 40,200 for the period ended March 31, 2017).

10) Property and equipment

The additions over property and equipment during the period ended March 31, 2018 amounted to JOD 248, (March 31, 2017: JOD 259). The depreciation expense on property and equipment during the period ended March 31, 2018 amounted to JOD 3,742 (March 31, 2017: JOD 3,615). The net book value of the disposals during the period ended March 31, 2018 amounted to JOD 28, (2017: JOD Zero).

Property and equipment includes vehicles at net book value amounted to JOD 765 as of March 31, 2018 reserved against lawsuits raised against the group.

11) Projects - Factories under construction

This item represents amounts paid for building, machinery and equipment related to the construction of Al- Madariyoun Fabrication Industries factory.

There are no additions or released on projects under construction during the period ended 31 March 2018.

Projects – factories under construction includes projects at net book value amounted to JOD 2,753,115 as of March 31, 2018 reserved for lawsuits raised against the Group (December 31, 2017: JOD 2,753,115).

Management plan for these projects is to study the related sales or renting options of these projects.

12) Investment in Associate Company

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Paid-up capital</u>	<u>Country of registration</u>	<u>Ownership Percentage</u> %	<u>As of March 31, (Reviewed 2018 not audited)</u>	<u>As of December 31, 2017 (Audited)</u>
Al-Maha for Real Estate Development – Private shareholding	12,000,000	Jordan	%33,33	<u>3,283,258</u>	<u>3,286,061</u>

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

The movement on the investment in associate company balance during the period/ year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	2018 (Reviewed not audited)	2017 (Audited)
Balance at the beginning of the period / year	3,286,061	3,296,728
Company's share from associate company operating results	(2,803)	(10,667)
Ending balance of the period / year	3,283,258	3,286,061

Al-Maha for Real Estate development company owns lands with a net book value amounted to JOD 12,511,478 as of December 31, 2017 and March 31, 2018. The company's general assembly decided in its meeting conducted on 22 September 2010 to distribute these lands over the company's owners, in addition to that the fair value of these lands covers the Investment amount in the company and the receivable balance due from the company as of March 31, 2018.

There is a reservation on the groups' share in Al-Maha for Real Estate development company as of March 31, 2018 and 2017.

13) Investments property

- Investment property includes a land and building registered at Almadariyoun Concrete industries at net book value amounted to JOD 7,066,786 as of March 31, 2018 reserved for lawsuits raised against the Group, the fair value of these investments has been estimated based on an opinion of three real estate valuers at a value of JOD 7,233,666 as of 31 December 2017.
- Management plan for these projects is to study the related sales or renting options of these projects.

14) Lands under development and housing projects under construction

Lands under development and housing projects under construction includes projects at net book value amounted to JOD 49,394,434 as of March 31, 2018 (December 31, 2017: JOD 49,260,849) reserved for lawsuits raised against the Group.

The value of additions to land under development and housing projects under construction amounted to 133,585 JD for the period ended March 31, 2018.

15) Income tax provision

The movement on income tax provision during the period/ year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	2018 (Reviewed not audited)	2017 (Audited)
Balance at the beginning of the period / year	2,741,959	2,383,664
Penalties	14,950	493,539
Income tax due on current period / year profits	224,903	-
Income tax paid	(58,742)	(125,637)
Reversal of provision	(175)	(9,607)
Balance at the end of the period / year	2,922,895	2,741,959

Current tax payable is calculated at the tax rate 20% for the parent company and its subsidiaries in accordance with the new prevailing income tax law in Jordan No. 34 for the year 2014 effective from January 1, 2016.

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

The company didn't recognize the deferred tax assets related to the accumulated losses till the period ended March 31, 2018 due to the high level of uncertainty from achieving taxable income in the near future.

There are reservations over the Group's movable and immovable funds for the benefit of the Income and sales tax department to settle claims which is the right of the department, the group recognized the sufficient provisions to meet these claims.

16) Lawsuits provision

The movement on lawsuits provision during the period/ year was as follows:

	2018 (Reviewed not audited)	2017 (Audited)
<i>In Jordanian Dinar</i>		
Balance at the beginning of the period/year	3,367,405	2,375,911
Additions during the period/year	138,912	1,087,504
Reversal of provision during the period /year	(38,900)	(17,544)
Paid during the period/year	(51,780)	(57,367)
Transferred to trade payables and other credit balances	(18,304)	(21,099)
Balance at the end of the period / year	3,397,333	3,367,405

17) CONTINGENT LIABILITIES

	March 31, 2018 (Reviewed not audited)	December 31 ,2017 (Audited)
<i>In Jordanian Dinar</i>		
Bank guarantees	768,889	758,889
Against :cash margins	(17,500)	(7,500)

Lawsuits raised against the group:

Total amount of legal cases raised against the group amounted to JOD 8,072,574 during the period ended March 31, 2018 (December 31,2017: JOD 8,233,627), accordingly the group recognized lawsuits provision amounted to JOD 3,397,333 during the period ended March 31, 2018 where this provision includes and taking into account the related legal liabilities amounted to JOD 2,395,032. The management and its legal counsel believes that the recorded provisions in the condensed consolidated financial information are sufficient to cover any current and future obligations.

18) Going concern

This condensed consolidated interim financial information of the Group shows that there are some events and issues which constitute a major challenge on the performance of the group in the future and these issues include the following:

- There are reservations over the group's movable and immovable funds due to lawsuits raised against the group for the benefit of different entities.
- The group accumulated losses amounted to JOD (34,084,191) as of March 31, 2018 representing 39% of the group capital.
- A deficit in the working capital amounted to JOD 4,507,821.

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

- The group faces a high debt - to - equity ratio amounted to 62.5% as of March 31, 2018 (December 31, 2017: 60%) as a result of the decrease in the owners' equity due to the accumulated losses of the group.
- The accumulated losses for number of the subsidiaries companies exceeded half of its capital as of March 31, 2018 in addition to deficit in its working capital as follows:

	March 31, 2018		
	Paid-up capital	(Accumulated losses) / retained earnings	Deficit in working capital on the subsidiary companies level before consolidation entries
<i>Jordanian Dinar</i>			
Al- Andalusia company for Tourist Resorts and Housing projects	6,000,000	12,643,530	-
Al- Qubas real estate development Company	2,000,000	1,942,322	(16,078,277)
Al Tiraz for Construction	100,000	2,657,158	-
Al Madariyoun Concrete Industries	100,000	(11,277,120)	(18,243,923)
Al Madariyoun Fabrication Industries	15,000	(2,380,518)	(5,136,767)
Tamear For investment	15,000	(13,099,011)	(18,646,767)
Al- Rawabet for real estate development	15,000	(203,690)	(173,690)
Red Sea Resort for real estate Development	15,000	(3,721,357)	(6,292,245)
Tanfeeth for construction	300,000	(915,812)	(442,975)

- According to the text of Article (75 - A) of the Companies Law No. (22) for the year 1997 and its amendments " should the losses of the limited liability company exceed half of its capital, the company's manager or its management committee shall invite the company's general assembly to an extraordinary meeting in order to decide whether the company should be liquidated or continue to exist in a manner that would rectify its position. If the general assembly fails to reach a decision in this respect within two consecutive meetings, the controller shall grant the company a grace period of not more than a month to reach the decision. If it fails in reaching a decision, the company shall be referred to court for the purposes of compulsory liquidation in accordance with the provisions of the law". And According to the text of Article (86) bis of the Companies Law No. (22) for the year 1997 and its amendments "If a private shareholding company is exposed to gross losses so that it becomes unable to meet its obligations towards its creditors, the board of directors shall invite the company's extraordinary General Assembly to a meeting to issue a decision, either to liquidate the company, or issue new shares, or any other decision which would guarantee its ability to fulfill its obligations. If the general assembly is unable to take a definite decision in this respect during two consecutive meetings, the controller shall give the company a one-month grace period to take the required decision. In the event the company fails to do so, it shall be referred to the court for compulsory liquidation in accordance with the provisions of this law".

The Group's management plan to address the going concern indicators are summarized as follows:
The Group succeeded during the year 2017 in Moving from restructuring and partial operation to the full operation of most of its projects. This has helped create another major source of cash required to complete the projects, close more legal cases through legal settlements and to raise the reservation over the assets of the company and its subsidiaries.

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

2018 will be a continuation of what has been achieved during 2017 in terms of completing the work in projects and increasing the percentage of sales in it, in addition to focusing on cash collection in various ways available, and to resolve as many legal cases as possible to raise the remaining reservations on the assets of the company and its subsidiaries, in addition to start studying the new opportunities available in the Jordanian market and neighboring markets.

On the organizational level, the focus will be on correcting the current position of the subsidiaries, to focus on the company's main field of "real estate development".

As for the plan, it is summarized in the following:

- 1- Al- Andalusia project: settlement of all receivables with customers.
- 2- Zarqa project: Completion of the second and third phase refinement, and increase of sales in the project.
- 3- Red Sea project: The completion of the first and second phases, the delivery of the villas sold in the two stages to the owners and the collection of their receivables, and the start of completion of the third phase.
- 4- Developing and selling of land plots owned by the company and its subsidiaries.
- 5- Completion of the sale of assets that have not been needed according to the new company policy.

19) FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Market price risk

Equity price risk arises from financial assets at fair value through other comprehensive income that is held to meet the partially unfunded portion of the Group's liabilities as well as investments at fair value through statement of income. The group's management monitors the debt and securities portfolio in its market-based investment portfolio. Material investments are managed in the portfolio on an individual basis and the Risk Management Committee approves all purchase and sale decisions.

Share price risk

A change of 5% in fair value of the securities at the reporting date would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

Fair value hierarchy

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities

Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices)

Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets, these inputs good be defend directly or indirectly.

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

**ARAB PHOENIX HOLDING COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY – HOLDING COMPANY)
AND IT'S SUBSIDIARIES (THE GROUP)
AMMAN – JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION**

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book Value</u>	<u>Fair Value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>March 31, 2018</u>				
Cash and cash equivalents	152,526	152,526	-	-
Cheques under collection	1,638,352	1,638,352	-	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	16,222	16,222	-	-
Trade receivables and other debit balances	2,184,188	-	-	-
Due from related parties	1,001,870	-	-	-
Investment in associate company	3,283,258	-	-	-
Trade payables and other credit balances	(5,905,954)	-	-	-
Advance payments received against sales	(20,692,105)	-	-	-
Due bank loan	(46,393)	-	-	-
<u>December 31, 2017</u>				
Cash and cash equivalents	280,498	280,498	-	-
Financial assets at fair value through of other comprehensive income	15,849	15,849	-	-
Trade receivables and other debit balances	3,118,858	-	-	-
Due from related parties	1,001,870	-	-	-
Investment in associate company	3,286,061	-	-	-
Trade payables and other credit balances	(5,937,720)	-	-	-
Advance payments received against sales	(20,809,704)	-	-	-
Due bank loan	(46,393)	-	-	-

Management believes that the carrying amount of these financial assets approximate their fair value. There were no transfers between level 1 and level 2.

20) COMPARATIVE FIGURES

The comparative figures represents the Consolidated Statement of Financial Position as of December 31, 2017 in addition to the condensed consolidated interim Statement of Profit or Loss and other comprehensive income and Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity and the Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flow for the period ended March 31, 2017.