



شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية م.ع.م.
AL - SHARQ INVESTMENT PROJECTS Co. PLC.

الرقم : ٢٠١٧/٥٥
التاريخ : ٢٠١٧/٤/٢٦

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين .

السادة/ بورصة عمان المحترمين
الموضوع/ التقرير ربع السنوي كما هي في ٢٠١٧/٣/٣١

تحية طيبة وبعد ،
نرفق لكم طيا نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة الشرق للمشـاريـع الإستثمارية (AIPC)
كما هي بتاريخ ٢٠١٧-٣-٣١ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،
شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية م.ع.م.
المدير المالي
أيمن صالح الحوراني

Ref. :- 55/2017
Date :- 26/4/2017

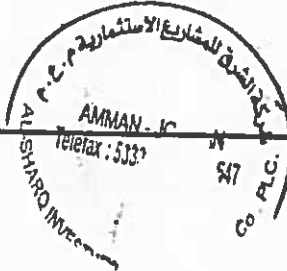
To:- Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Subject:- Quarterly Report as of 31/3/ 2017

Attached the Quarterly Report of Alsharq Investment Projects Co.(AIPC) as
of 31/3/ 2017

Kindly accept our high appreciation respect.

Alsharq Investment Projects Co.(AIPC)
Financial Manager
Ayman saleh Hourani



بورصة عمان
الدفتر الإداري والمالي
الديوان
٢٧ نيسان ٢٠١٧
٢٥٣٢
٣١٥٧٨
٢٠١٧/٤/٢٦

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
"المساهمة العامة المحدودة"
القوائم المالية المرحلية المختصرة للفترة من
٢٠١٧/١/١ ولغاية ٢٠١٧/٣/٣١
وتقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

المحتويات

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

قائمة

- | | |
|---|--|
| أ | قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة |
| ب | قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة |
| ج | قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلية المختصرة |
| د | قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة |

إيضاح

- | | |
|-------|---|
| ١ - ٦ | إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة |
|-------|---|

١٤٧٣/١٠٨/١/٣٣٠

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) وقوائم الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة شهور المنتهية في ٣١/أذار/٢٠١٧ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى المرفقة من (١-٦) . إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) ، ان مسؤوليتنا هي إيداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

قمنا بإجراء مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ (مراجعة المعلومات المالية المرحلية) التي يؤديها المدقق المستقل للمنشأة وتتكون مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة من إجراء استفسارات ، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى ، والمراجعة هي الى حد كبير اقل في نطاقها من التدقيق الذي يتم أدائه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، ولذلك فهي لا تتيح لنا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على علم بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها في التدقيق ، وتبعاً لذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق .

الاستنتاج

بناء على مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لا تعطي صورة صحيحة وعادلة ، للمركز المالي لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١/٣/٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للثلاثة شهور المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .


دويك وشركاه
أعضاء مجموعة إيدنغ ادج اليانيس الدولية
مدقق توفيق الدويك
إجازة ممارسة رقم ٣٨٦



٣١/نيسان/٢٠١٧
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (أ)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار / ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات المتداولة
٢ ٠٦١ ٤٤٧	١ ٣١٦ ١٠١	نقد ونقد معادل
٢٦٨ ٤٠٦	٤٣ ٩٢٥	شيكات برسم التحصيل
٥١٦ ٤٠٧	٤٠٣ ٩١٢	ذمم مدينة ، بالصافي
٢٨ ٨٩٧	٣٠ ٢٠٨	المخزون
١٠٢ ٣١٦	١٠٢ ٣١٦	تأمينات مستردة
٢ ٢٥٧ ٦٧٢	٣ ٥١٦ ٦٥٠	أرصدة مدينة أخرى
٥ ٢٣٥ ١٤٥	٥ ٤١٣ ١١٢	مجموع الموجودات المتداولة
٣٠١ ٤٤٥	٢٨٦ ٣٧٣	الموجودات غير المتداولة
٧٥٩ ٩٩٥	٨٠٩ ٧٤٧	موجودات تشغيلية
١٤ ١٧٩ ٢٤١	١٤ ٠٤٢ ٩٣٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة
١٥ ٢٤٠ ٦٨١	١٥ ١٣٩ ٠٥٦	من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
٢٠ ٤٧٥ ٨٢٦	٢٠ ٥٥٢ ١٦٨	ممتلكات وآلات ومعدات
=====	=====	مجموع الموجودات غير المتداولة
٢١٣ ٢١٦	١٧٥ ٦٢٨	مجموع الموجودات
٤٥٤ ٣٦٢	٣٨٧ ٤٨٦	المطلوبات وحقوق الملكية
...	٥٣ ٠٩٦	المطلوبات المتداولة
٦٦٧ ٥٧٨	٦١٦ ٢١٠	ذمم دائنة
١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى
٣ ٣٦٠ ٤٧٢	٣ ٣٦٠ ٤٧٢	بنوك دائن
٢٨ ٠٥٦	٢٨ ٠٥٦	مجموع المطلوبات المتداولة
(٦٥٢ ٣٤٢)	(٦٠٢ ٥٩٠)	حقوق الملكية
١ ٠٧٢ ٠٦٢	١ ١٥٠ ٠٢٠	رأس المال
١٩ ٨٠٨ ٢٤٨	١٩ ٩٣٥ ٩٥٨	احتياطي اجباري
٢٠ ٤٧٥ ٨٢٦	٢٠ ٥٥٢ ١٦٨	احتياطي اختياري
=====	=====	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
		ارباح مسدورة
		صافي حقوق الملكية
		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة (ب)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترة المنتهية

في ٣١ آذار / ٢٠١٧ و ٢٠١٦

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	بنود الدخل الشامل:
دينار اردني	دينار اردني	ايرادات التشغيل
٩٤٨ ٨٨٠	١ ٠٥٧ ٥٨٥	تكاليف التشغيل
(٣٥١ ٠٨٨)	(٣٥٣ ٦٣٧)	
٥٩٧ ٧٩٢	٧٠٣ ٩٤٨	اجمالي ربح التشغيل
(١٨٢ ٨٠٧)	(٢١٣ ٥٢٧)	مصاريف ادارية وعمومية
(١٤٦ ٩٦٤)	(١٧٢ ١٩٨)	مصاريف الصيانة والطاقة
(٤٥ ٨٨٨)	(٥٤ ٦١٤)	مصاريف تسويق ودعاية وإعلان
(١٥٨ ٧٤١)	(١٥١ ٣٧٧)	استهلاكات
(٢٢ ٨٩٦)	(٢٦ ٦٧٥)	اتعاب الإدارة
٣٥ ٩٦٨	١١ ٨٩٠	ايرادات أخرى
٧٦ ٤٦٤	٩٧ ٤٤٧	ربح الفترة قبل الضريبة
(١٥ ٢٩٣)	(١٩ ٤٨٩)	مخصص ضريبة الدخل للفترة
٦١ ١٧١	٧٧ ٩٥٨	ربح الفترة بعد الضريبة / الدخل الشامل
		بنود الدخل الشامل الأخرى :
		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
(٢٩ ٠٢٢)	٤٩ ٧٥٢	العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
(٢٩ ٠٢٢)	٤٩ ٧٥٢	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
٣٢ ١٤٩	١٢٧ ٧١٠	مجموع الدخل الشامل للفترة
=====	=====	
%٠,٢٠	٠,٨٠	العائد على السهم من الدخل الشامل للفترة
١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
=====	=====	

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة (ج)

شركة الشرف للمشاريع الاستشارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلية المختصرة

الفترة المنتهية في ٣١/ آذار/ ٢٠١٧ و ٢٠١٦

المجموع	الأرباح المدورة	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المعادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخر	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال المدة	البيان
في ١٩٨٨	في ١٩٧٢	في ١٩٨٨	في ٢٨٠٥٦	في ٣٣٦٠٤٧٢	في ١٦٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١/ كانون الأول / ٢٠١٦
٧٧٩٥٨	٧٧٩٥٨	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	ربح الفترة بعد الضريبة / الدخل الشامل بنود الدخل الشامل الأخرى:
٤٩٧٥٢	٠٠٠	٤٩٧٥٢	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المعادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخر
١٩٩٣٥٩٥٨	١١٥٠٠٢٠	(٦٠٢٥٩٠)	٢٨٠٥٦	٣٣٦٠٤٧٢	١٦٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١/ آذار / ٢٠١٧
٢٠١٨٥٠٢٠	١٤٠٢١٤٤	(٥٣٥٨٩١)	٢٨٠٥٦	٣٢٩٠٧١١	١٦٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١/ كانون الأول / ٢٠١٥
٦١١٧١	٦١١٧١	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	ربح الفترة بعد الضريبة / الدخل الشامل بنود الدخل الشامل الأخرى:
(٢٩٠٢٢)	٠٠٠	(٢٩٠٢٢)	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المعادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخر
٢٠٢١٧١٦٩	١٤٦٣٣١٥	(٥٦٤٩١٣)	٢٨٠٥٦	٣٢٩٠٧١١	١٦٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١/ آذار / ٢٠١٦

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة (د)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للفترة

المنتهية في ٣١/ آذار/ ٢٠١٧ و ٢٠١٦

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	البـ
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:
٣٢ ١٤٩	١٢٧ ٧١٠	مجموع الدخل الشامل للفترة
		تعديلات :
١٥٨ ٧٤١	١٥١ ٣٧٧	استهلاكات
١٥ ٢٩٣	١٩ ٤٨٩	مخصص ضريبة الدخل
٢٩ ٠٢٢	(٤٩ ٧٥٢)	فروقات تقييم موجودات مالية
٢٣٥ ٢٠٥	٢٤٨ ٨٢٤	ربح التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(٢١٥ ٨٧٨)	(٩٢٢ ٠٠٢)	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٨٨٣)	(١ ٣١١)	المخزون
(٤٤ ٤٨٠)	(١٢٣ ٩٥٣)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(٢٦ ٠٣٦)	(٧٩٨ ٤٤٢)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار:
...	...	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
...	٥٣ ٠٩٦	التدفقات النقدية من عمليات التمويل:
		بنك دائن
...	٥٣ ٠٩٦	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٢٦ ٠٣٦)	(٧٤٥ ٣٤٦)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٤ ٥٣٠ ٨٠٨	٢ ٠٦١ ٤٤٧	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٤ ٥٠٤ ٧٧٢	١ ٣١٦ ١٠١	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١/ آذار / ٢٠١٧

-١ تأسيس الشركة وطبيعة أعمالها :

أ - تأسيس الشركة :

سجلت شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (٢٥٨) برأسمال قدره (١٦) مليون دينار / سهم بعد ان تم دمج شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية مع شركة الشرق للمشاريع الفندقية والسياحية (ذ.م.م) اعتباراً من ٢٠٠٥/١٠/١، وصدرت موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة بتاريخ ٢٠٠٦/٣/٢٠ على الاندماج وقد تم اثبات الأرصدة الافتتاحية للشركة الناتجة عن الدمج بمبالغ اعادة التقييم .

ب- تمتلك الشركة فندق الهولندي ان والذي تم افتتاحه خلال العام ١٩٩٩ وتديره شركة هولندي انز (مجموعة فنادق انتركونتيننتال جروب) بموجب اتفاقية ادارة موقعة خلال العام ١٩٩٥ والتي تم اجراء تعديلات على بعض بنودها خلال الأعوام اللاحقة وتم تمديدها حتى عام ٢٠١٩ .

ج- تم اقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦/نيسان/ ٢٠١٧ .

د - غايات الشركة وطبيعة أعمالها :

انشاء وإدارة الفنادق والاستراحات السياحية وإدارة الشركات التابعة أو المشاركة في ادارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها .

-٢ السياسات المحاسبية الهامة :

تم عرض القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والتفسيرات ذات العلاقة الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية .
تم اتباع نفس السياسات المحاسبية المستخدمة في القوائم المالية للسنة السابقة .

٣- ضريبة الدخل:

- تمت مناقشة وتسوية نتائج اعمال الشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج اعمال الشركة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة عن تلك الاعوام حتى تاريخه .

٤- الالتزامات المحتملة:

- أ- هنالك قضايا عمالية مقامة على الشركة بمبلغ (٣٨ ١٩٤) دينار اردني .
- ب- يوجد على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بمبلغ (٧٢٥) دينار أردني بعد تنزيل قيمة التأمين .

٥- القطاعات التشغيلية :

تقوم الشركة بممارسة اعمالها من خلال نشاط رئيسي يتمثل في إنشاء وإدارة الفنادق وتتضمن القوائم المالية نتائج اعمال نشاط الفندق التابع للشركة .

٦- عام:

يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية وقانون الشركات الأردني فيما يتعلق باحتساب الاحتياطات والمخصصات على الأرباح المتحققة فقط مع مراعاة القيود المفروضة على توزيع الأرباح غير المتحققة واحتجاز جزء من الأرباح المدورة لمقابلة القيم السالبة في قائمة التغير في حقوق الملكية .

***Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan
Interim Financial Statements For the period
from 1/1/2017 to 31/3/2017
Report on the review of the interim financial
information (Unaudited)***

Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan

INDEX

Report on the review of the interim financial information (Unaudited)

	<u>STATEMENT</u>
Statement of Interim Financial Position	A
Statement of Interim Comprehensive Income	B
Statement of Interim Changes in Equity	C
Statement of Interim Cash Flows	D
	<u>NOTES</u>
Notes to Interim Financial Statements	1 - 6

Statement (A)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Financial Position as of 31/March/2017

	<u>31/3/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Assets		
<u>Current Assets</u>		
Cash and cash equivalents	1316101	2061447
Checks under collection	43925	268406
Accounts' receivable - Net	403912	516407
Inventory	30208	28897
Refundable deposits	102316	102316
Other current assets	3516650	2257672
Total Current Assets	5413112	5235145
<u>Non Current Assets</u>		
Operational assets	286373	301445
Financial assets at fair value through other comprehensive income	809747	759995
Property, plant & equipment	14042936	14179241
Total Non Current Assets	15139056	15240681
Total Assets	20552168	20475826
<u>Liabilities & Stockholders' Equity</u>		
<u>Current Liabilities</u>		
Accounts' payable	175628	213216
Other current liabilities	387486	454362
Due to bank	53096	000
Total Current Liabilities	616210	667578
<u>Stockholders' Equity</u>		
Capital	16000000	16000000
Statutory reserve	3360472	3360472
Voluntary reserve	28056	28056
Fair value adjustments through other comprehensive income	(602590)	(652342)
Retained earnings	1150020	1072062
Net Stockholders' Equity	19935958	19808248
Total Liabilities & Stockholders' Equity	20552168	20475826

“ The accompanying notes are an integral part of these statements ”

Statement (B)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Comprehensive Income
for the Period Ended 31/March/2017, 2016

	<u>31/3/2017</u>	<u>31/3/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Comprehensive income</u>		
Operation's revenues	1057585	948880
Operation's cost	(353637)	(351088)
Gross operating income	703948	597792
Overhead expenses	(213527)	(182807)
Maintenance & energy expenses	(172198)	(146964)
Marketing & advertizing expenses	(54614)	(45888)
Depreciation	(151377)	(158741)
Management fees	(26675)	(22896)
Other revenue	11890	35968
Income for the period before tax	97447	76464
Provision for income tax	(19489)	(15293)
Income for the period after tax/ Comprehensive income	77958	61171
<u>Other Comprehensive income</u>		
Fair value adjustments through other comprehensive income	49752	(29022)
Total other comprehensive income	49752	(29022)
Total comprehensive income for the period	127710	32149
Earnings per share from comprehensive income for the period	0.80%	0.20%
Weighted Average Shares	16000000	16000000

“ The accompanying notes are an integral part of these statements ”

Statement (C)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Changes in Equity
for the Period Ended 31/March/2017, 2016

Description	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value adjustments through other comprehensive income	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance as of Dec.31, 2016	16000000	3360472	28056	(652342)	1072062	19808248
Income for the period after tax/ Comprehensive income	000	000	000	000	77958	77958
Other Comprehensive income						
Fair value adjustments through other comprehensive income	000	000	000	49752	000	49752
Balance as of 31/March/2017	16000000	3360472	28056	(602590)	1150020	19935958
Balance as of Dec.31, 2015	16000000	3290711	28056	(535891)	1402144	20185020
Income for the period after tax/ Comprehensive income	000	000	000	000	61171	61171
Other Comprehensive income						
Fair value adjustments through other comprehensive income	000	000	000	(29022)	000	(29022)
Balance as of 31/March/ 2016	16000000	3290711	28056	(564913)	1463315	20217169

“The accompanying notes are an integral part of these statements”

Statement (D)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Cash Flows
for the Period Ended 31/March/2017, 2016

	<u>31/3/2017</u>	<u>31/3/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Cash Flows From Operating Activities:</u>		
Total comprehensive income for the period	127710	32149
<u>Adjustments:</u>		
Depreciation	151377	158741
Provision for income tax	19489	15293
Adjustments on financial assets	(49752)	29022
Operating income before working capital changes:	<u>248824</u>	<u>235205</u>
Accounts' receivable and other current assets	(922002)	(215878)
Inventory	(1311)	(883)
Accounts' payable and other current liabilities	(123953)	(44480)
Net cash flows from operating activities	<u>(798442)</u>	<u>(26036)</u>
<u>Cash Flows From Investing Activities:</u>		
Net cash flows from investing activities	<u>000</u>	<u>000</u>
<u>Cash Flows From Financing Activities:</u>		
Due to bank	53096	000
Net cash flows from financing activities	<u>53096</u>	<u>000</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>(745346)</u>	<u>(26036)</u>
Cash & cash equivalents at beginning of the period	<u>2061447</u>	<u>4530808</u>
Cash & cash equivalents at end of the period	<u><u>1316101</u></u>	<u><u>4504772</u></u>

“The accompanying notes are an integral part of these statements”

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Notes to Interim Financial Statements
31/March/2017

1- Constitution and objectives:

- A- Al-Sharq Investment Projects Company is registered as a public shareholding company under the No. (258) with issued capital of JD (16000000) /share after the merger of al-Shark Investment Projects Company with al-Shark For Hotel & Tourism Company (LLC) on 1/10/2005, and the merger was approved by the Minister of Industry on 20/3/2006. The Company's opening balances resulting from the merger were recorded by the revaluated amounts.
- B- The Company owns the Holiday Inn Hotel which was opened in 1999 and managed by Holiday Inn Group (Inter Continental Group) under a management agreement signed during 1995, which some of its items has been amended during the following years and has been extended until 2019.
- C- The financial statements were approved by the board of directors on 26/April/2017, and it is subject to be approved by the general assembly.

D- Objectives:

To establish and manage hotels and tourist resorts and managing of subsidiaries or participating in the management of other companies in which they contribute.

2- Significant accounting policies:

The interim financial statements are prepared under the International Standard 34 (Interim Financial Reports) and the related interpretations originated by the International financial Reporting Interpretations Committee.

The interim financial statements do not include all significant matters and explanatory notes that are required for the annual financial statements and are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards, in addition the interim financial performance is not necessarily represents an indicator of the annual financial performance.

The same accounting policies used in the previous year's financial statements have been adopted.

3- Corporate Tax position:

- ♦ The tax position of the Company was finalized with Income and Sales Tax Department till end of the year 2014.
- ♦ Tax declaration of the Company for the years 2015, 2016 were submitted to Income and Sales Tax Department, and tax assessment still not made by the Department yet.

4- Contingencies

- a- There are labor lawsuits filed against the Company amounted JD (38194).
- b- There are contingent liabilities at the date of the financial statements have been arise as a result of L/G's for an amount of JD (725) after deducting the counter deposits.

5- **Operating Segments:**

The Company carries out its activities through a major activity of establishing and managing of hotels. The financial statements include the financial performance of the company's hotel.

6- **General:**

Attention must be drawn to the effect of the Jordan Securities Commission regulations and Jordanian Companies Law on calculating statutory reserve only on the realized earnings bases, as well as presenting the unrealized earnings separately in the retained earnings item. Attention to be drawn to restrictions on the distributing dividends for unrealized earnings.