

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة - قابضة

التاريخ : 2018/04/25

المرجع : ش. التطوير / 128 / 2018

السادة / بورصة عمان المحترمين

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما بتاريخ 2018/03/31

تحية طيبة وبعد ،،،

مرفق طيه نسخة من التقرير ربع السنوي لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات م.ع (قابضة) كما هو بتاريخ 2018/03/31 .

. وأقبلوا فائق الاحترام ،،،

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات قابضة م.ع
المدير المالي / مازن قديمات

المرفقات :

نسخة ورقية من التقرير باللغتين العربية والانجليزية
نسخة (CD) من التقرير باللغتين العربية والانجليزية

Date : 25/04/2018

Reference: 128 / 2018

To \ Amman Stock Exchange

Subject: Quarterly Report as of 31/03/2018بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
السيد يسوان

٢٠١٨ أيار ٠٢

2302

31215

الرقم المتسلسل :
رقم الملف :
الجهة المختصة : 6/1

Attached the company's Quarterly Report of Arab East For Development & Investment (Holding) as of 31/03/2018 .

Kindly accept our appreciation and respect

Arab East For Development & Investment (Holding)
Financial manager \ Mazen Qudeimat

Attachments :

1. hard copy
2. CD



Grant Thornton

An instinct for growth™

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
31 آذار 2018

Arab Professionals

Member firm within Grant Thornton International Ltd
P.O. Box : 921879 Amman 11192 Jordan
T (962) 6 5151125
F (962) 6 5151124
Email: arabprof@gtjordan.com

المهنيون العرب

اعضاء في جرانت ثورنتون العالمية
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون : ٦ ٥١٥١ ١٢٥ (٩٦٢)
فاكس : ٦ ٥١٥١ ١٢٤ (٩٦٢)
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.com

الفهرس

<u>صفحة</u>	
2	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
3	- بيان المركز المالي المرحلي كما في 31 آذار 2018
4	- بيان الدخل المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018
5	- بيان الدخل الشامل المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018
6	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018
7	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018
11 - 8	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



Grant Thornton
An instinct for growth™

المهنيون العرب

اعضاء في جرانت ثورنتون المالية
مستودق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون : ٦٥١٥١١٢٥ (٩٦٢)
فاكس : ٦٥١٥١١٢٤ (٩٦٢)
البريد الإلكتروني : arabprof@gtljordan.com

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة (شركة قابضة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة (شركة قابضة) والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في 31 آذار 2018 وكلا من بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية (34) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريرنا حولها استنادا إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقا للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (2410). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة نقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقا لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استنادا إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية (34) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

إبراهيم حمودة (إجازة 606)
المهنيون العرب
اعضاء في جرانت ثورنتون

عمان في 16 نيسان 2018



المهنيون العرب
Grant Thornton

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
بيان المركز المالي المرحلي كما في 31 آذار 2018
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2017	31 آذار 2018	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
335,310	335,310	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
122,269	111,683	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
457,579	446,993	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
10,028	10,028	أرصدة مدينة أخرى
6,222	4,159	النقد وما في حكمه
16,250	14,187	مجموع الموجودات المتداولة
473,829	461,180	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
500,000	500,000	رأس المال المصرح به والمدفوع
28,721	28,721	احتياطي إجباري
57,442	57,442	احتياطي اختياري
(526,717)	(537,303)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
190,365	188,302	أرباح مرحلة
249,811	237,162	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
211,989	211,989	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
		المطلوبات المتداولة
12,029	12,029	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
224,018	224,018	مجموع المطلوبات
473,829	461,180	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (5) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
بيان الدخل المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018

(بالدينار الأردني)

31 آذار 2017	31 آذار 2018	
<u>(2,769)</u>	<u>(2,063)</u>	مصاريف إدارية
<u>(2,769)</u>	<u>(2,063)</u>	خسارة الفترة
<u>(0.006)</u>	<u>(0.004)</u>	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (5) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
بيان الدخل الشامل المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018

(بالدينار الأردني)

31 آذار 2017	31 آذار 2018	
(2,769)	(2,063)	خسارة الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
27,863	(10,586)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
25,094	(12,649)	إجمالي الدخل الشامل للفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (5) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
 شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للفترة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018
 (بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجمالي		
249,811	190,365	(526,717)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2018/1/1
(12,649)	(2,063)	(10,586)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
237,162	188,302	(537,303)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2018/3/31
245,282	198,280	(539,161)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2017/1/1
25,094	(2,769)	27,863	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
270,376	195,511	(511,298)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2017/3/31

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (5) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المتضمنة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018

(بالدينار الأردني)

31 آذار 2017	31 آذار 2018	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(2,769)	(2,063)	خسارة الفترة
		التغير في رأس المال العامل
(2,030)	-	ذمم وارصدة دائنة أخرى
(4,799)	(2,063)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
10,010	-	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
5,211	(2,063)	التغير في النقد وما في حكمه
4,097	6,222	النقد وما في حكمه في بداية السنة
9,308	4,159	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (5) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
31 آذار 2018

(بالدينار الأردني)

1 . عام
تأسست شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات كشركة مساهمة عامة - قابضة بتاريخ 2001/6/13 وسجلت تحت رقم (343). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية. ومن أهم غايات الشركة استثمار أموالها في الأسهم والسندات وإدارة الشركات التابعة لها.
يتم توحيد البيانات المالية المرحلية المرفقة مع البيانات المالية للشركة الأم (شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية المساهمة العامة) التي تمتلك (80%) من رأسمال الشركة.
تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 16 نيسان 2018.

2 . ملخص لأهم السياسات المحاسبية
أسس إعداد البيانات المالية المرحلية
تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) والتقارير المالية المرحلية.
إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.
إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة.
إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجراءات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة واليقين، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية:

- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل للفترة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة. يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغيير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغيير في القيمة.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة. وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

الإيرادات

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

العملات الاجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملية الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل.

ضريبة الدخل

تُحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

3. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2016.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي لعام 2017 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2018 لعدم وجود إيرادات خاضعة للضريبة.

4. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم والأرصدة الدائنة.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار. تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

31 آذار 2018			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
111,683	396	-	111,287
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			
31 كانون الأول 2017			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
122,269	396	-	121,873
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			

تعكس القيمة المبيّنة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، وهذا وترى إدارة الشركة أن كلفة الشراء هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وأنه لا يوجد تدني في قيمتها.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل 10% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة (11,129) دينار للربع الأول من عام 2018 دينار مقابل (12,187) دينار كما في نهاية عام 2017.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويخلص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

			31 آذار 2018
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
211,989	211,989	-	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
12,029	-	12,029	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<u>224,018</u>	<u>211,989</u>	<u>12,029</u>	
			31 كانون الأول 2017
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
211,989	211,989	-	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
12,029	-	12,029	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<u>224,018</u>	<u>211,989</u>	<u>12,029</u>	

5. إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة



Grant Thornton

An instinct for growth™

**Arab East for Development and Investments
Public Shareholding Company**

Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)

31 March 2018

Arab Professionals

Member firm within Grant Thornton International Ltd

P.O.Box : 921879 Amman 11192 Jordan

T (962) 6 5151125

F (962) 6 5151124

Email: arabprof@gtijordan.com



Grant Thornton

An instinct for growth™

Arab Professionals

Member firm within Grant Thornton International Ltd

P.O.Box : 921879 Amman 11192 Jordan

T (962) 6 5151125

F (962) 6 5151124

Email: arabprof@gtjordan.com

Report on Review of the Interim Financial Statements

To The Board of Directors
Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of Arab East for Development and Investments PLC, comprising the interim statement of financial position as at 31 March 2018 and the related interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three months period then ended. Management is responsible for the preparation and presentation of this interim financial information in accordance with International Accounting Standard (IAS 34) Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial statement based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of 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.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard (IAS 34) Interim Financial Reporting.

16 April 2018
Amman - Jordan


Ibrahim Hammoudeh

(License No. 606)

Arab Professionals



Arab Professionals
Grant Thornton

Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company
Interim statement of financial position as at 31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2018	31 December 2017
Assets		
Non - Current Assets		
Amounts due from related parties	335,310	335,310
Financial assets at fair value through other comprehensive income	111,683	122,269
Total Non - Current Assets	<u>446,993</u>	<u>457,579</u>
Current Assets		
Other assets	10,028	10,028
Cash and cash equivalents	4,159	6,222
Total Current Assets	<u>14,187</u>	<u>16,250</u>
Total Assets	<u>461,180</u>	<u>473,829</u>
Equity and Liabilities		
Equity		
Paid - in capital	500,000	500,000
Statutory reserve	28,721	28,721
Voluntary reserve	57,442	57,442
Cumulative change in fair value of financial assets	(537,303)	(526,717)
Retained earnings	188,302	190,365
Net Equity	<u>237,162</u>	<u>249,811</u>
Liabilities		
Non - Current Liabilities		
Amounts due to related parties	211,989	211,989
Current Liabilities		
Payables and other liabilities	12,029	12,029
Total Liabilities	<u>224,018</u>	<u>224,018</u>
Total Equity and Liabilities	<u>461,180</u>	<u>473,829</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these interim financial statements and read with review report"

**Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company**
Interim statement of profit or loss for the three months ended at 31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

	<u>31 March 2018</u>	<u>31 March 2017</u>
Administrative expenses	<u>(2,063)</u>	<u>(2,769)</u>
Loss for the period	<u>(2,063)</u>	<u>(2,769)</u>
Basic and diluted losses per share	<u>(0.004)</u>	<u>(0.006)</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these interim financial statements and read with review report"

**Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company**
Interim statement of comprehensive income for the three months ended
at 31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

	<u>31 March 2018</u>	<u>31 March 2017</u>
Loss for the period	(2,063)	(2,769)
Other comprehensive income:		
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	(10,586)	27,863
Total comprehensive (loss) income for the period	<u>(12,649)</u>	<u>25,094</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these interim financial statements and read with review report"

Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company
Interim statement of changes in equity for the three months ended at 31 March 2018
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Reserves		Fair value adjustments	Retained Earnings	Net Equity
		Statutory	Voluntary			
Balance at 1 January 2018	500,000	28,721	57,442	(526,717)	190,365	249,811
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(10,586)	(2,063)	(12,649)
Balance at 31 March 2018	500,000	28,721	57,442	(537,303)	188,302	237,162
Balance at 1 January 2017	500,000	28,721	57,442	(539,161)	198,280	245,282
Total comprehensive income for the period	-	-	-	27,863	(2,769)	25,094
Balance at 31 March 2017	500,000	28,721	57,442	(511,298)	195,511	270,376

“The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these interim financial statements and read with review report”

Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company
Interim statement of cash flows for the three months ended at 31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2018	31 March 2017
Operating Activities		
Loss for the period	(2,063)	(2,769)
Changes in Working Capital		
Payables and other liabilities	-	(2,030)
Net cash flows used in operating activities	<u>(2,063)</u>	<u>(4,799)</u>
Financing activities		
Amounts due to related parties	-	10,010
Changes in cash and cash equivalents	(2,063)	5,211
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>6,222</u>	<u>4,097</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>4,159</u>	<u>9,308</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these interim financial statements and read with review report"

Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim financial statements (Not Audited)
31 March 2018

(In Jordanian Dinar)

1. General

Arab East for Development and Investments Company PLC. was established on 13 June 2001 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (343) in the Hashemite Kingdom of Jordan. The company's main objective is managing its subsidiaries and investing in stocks and bonds.

The accompanying condensed interim financial statements are consolidated with the parent's company financial statements (Arab East Investments Company PLC) which owns (80%) of the Company's shares.

The accompanying condensed interim financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 16 April 2018.

2. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim financial statements of the company have been prepared in accordance with IAS 34 Interim Financial Reporting. They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRS, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018.

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost basis except for the financial assets, which have been measured at fair value.

The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous period.

Use of Estimates

Preparation of the financial statements and the application of accounting policies require the company's management to estimate and assess some items affecting financial assets and liabilities and to disclose contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect certain elements of the company's assets, liabilities and provisions, and revenue and expenses, and require estimating and assessing the amounts and timing of future cash flows. The mentioned estimates and assumptions are based on multiple factors with varying degrees of assessment and uncertainty. Moreover, the actual results may differ from the estimates due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows: Management reviews periodically its financial assets, which presented at cost to estimate any impairment in its value, and an impairment of loss (if founded) is accrued in the interim statement of profit or loss.

Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

These financial assets represent investments in equity instruments held for the purpose of generating gain on a long term and not for trading purpose.

Financial assets at fair value through other comprehensive income initially stated at fair value plus transaction costs at purchase date.

Subsequently, they are measured at fair value with gains or losses arising from changes in fair value recognized in the interim statement of other comprehensive income and within owner's equity, including the changes in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated at foreign currency. In case those assets - or part of them- were sold, the resultant gain or loss is recorded in the interim statement of comprehensive income within owners' equity and the reserve for the sold assets is directly transferred to the retained earnings and not through the interim statement of profit or loss.

These assets are not subject to impairment testing.

Dividends are recorded in the interim statement of profit or loss on a separate line item

Trading and Settlement Date Accounting

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date, i.e. the date on which the Company commits its self to purchase or sell the asset.

Fair Value

For fair value of investments, which are traded in organized financial markets, is determined by reference to the quoted market bid price at the close of the business on the statement of financial position date. For investments which are listed in inactive stock markets, traded in small quantities or have no current prices, the fair value is measured using the current value of cash flows or any other method adopted. If there is no reliable method for the measurement of these investments, then they are stated at cost less any impairment in their value.

Accounts Receivable

Accounts receivables are carried at original invoice amount less an estimate made for doubtful receivables based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand, deposits held at call with banks, other short- term highly liquid investments.

Accounts Payables and Accruals

Accounts payable and accrued payments are recognized upon receiving goods or performance of services.

Provisions

Provisions are recognized when the company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, the company intends to settle them on a net basis, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

Revenue Recognition

Interest income is recognized on time proportion basis that reflects the effective yield on the assets.

Dividends income is recognized when it is declared by the General Assembly of the investee company.

Other revenues are recognized on the accrual basis.

Foreign Currencies

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the interim statement of profit or loss.

Income Tax

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the condensed interim financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

3. Tax Status

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year ended 2016.
- The income tax return for the year 2017 has been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- No income tax provision have been taken on the Company's results of operations for the three months ended at 31 March 2018 as there is no taxable revenues.

4. Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the company include cash and cash equivalents, other assets, and securities. Financial liabilities of the company include accounts payable and other liabilities.

Fair Value

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the interim statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observe ability of significant inputs to the measurement, 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 or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

31 March 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through other comprehensive income	111,287	-	396	111,683
31 December 2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through other comprehensive income	121,873	-	396	122,269

Financial assets included in level 3 are stated at cost less impairment charges, as the fair value of these assets cannot be measured reliably due to the lack of available active markets for identical assets.

Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that changes in interest rates will affect the company's income or the value of its holdings of financial instruments. As most of the company's financial instruments have fixed interest rate and carried at amortized cost, the sensitivity of the company's results or equity to movements in interest rates is not considered significant.

Credit Risk

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the company. The company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

Equity Price Risk

Equity price risk results from the change in the fair value of equity securities. The company manages these risks through the diversification of investments in several geographical areas and economic sectors. If the quoted market price of listed equity securities had increased or decreased by 10%, the interim comprehensive income for the period would have been reduced / increased by JOD (11,129) for the three months ended at 31 March 2018 (JOD 12,187 for 2017).

Arab East for Development and Investment Company PLC
Notes to the condensed interim financial statements (Not Audited)
31 March 2018

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents and quoted securities.

The table below analyses the company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the interim financial position date to the contractual maturity date.

31 March 2018	Less than one year	More than one year	Total
Amounts due to related parties	-	211,989	211,989
Payables and other liabilities	12,029	-	12,029
	<u>12,029</u>	<u>211,989</u>	<u>224,018</u>
31 December 2017	Less than one year	More than one year	Total
Amounts due to related parties	-	211,989	211,989
Payables and other liabilities	12,029	-	12,029
	<u>12,029</u>	<u>211,989</u>	<u>224,018</u>

5. **Capital Management**

The Company manages its capital structure with the objective of safeguarding the entity's ability to continue as a going concern and providing an adequate return to shareholders by keeping a balance between shareholders equity and total debt.