



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

الرقم : ٢٠١٨/٥٨ :
التاريخ : ٢٠١٨/٤/٢٤

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين .

السادة/ بورصة عمان المحترمين
الموضوع/ التقرير ربع السنوي كما هي في ٢٠١٨/٣/٣١

تحية طيبة وبعد ،
نرفق لكم طيا نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية (AIPC)
كما هي بتاريخ ٢٠١٨-٣-٣١.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
المدير المالي
أيمن صالح الحوراني

Ref. :- 58/2018

Date :- 24/4/2018

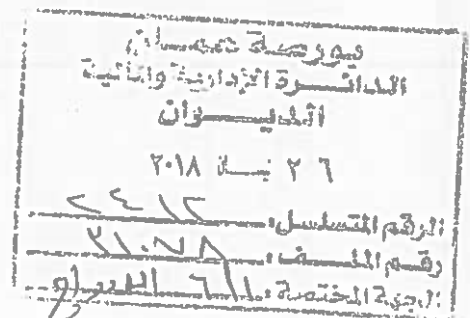
To:- Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange



Subject:- Quarterly Report as of 31/3/ 2018

Attached the Quarterly Report of Alsharq Investment Projects Co.(AIPC) as
of 31/3/ 2018
Kindly accept our high appreciation respect.

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



شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
"المساهمة العامة المحدودة"
القوائم المالية المرحلية المختصرة للفترة من
٢٠١٨/١/١ ولغاية ٢٠١٨/٣/٣١
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

١٥٥٥/١٠٨/١/٣٣٠

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/٢٠١٨ ، 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 إبداء 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 ٣١/٣/٢٠١٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للثلاثة شهور المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .

دويك وشركاه
أعضاء مجموعة ليدنغ ادم اليانيس الدولية
مدققين توفيق الدويك
إجازة ممارسة رقم ٣٨٦



**٢٤/نيسان ٢٠١٨
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 / ٢٠١٨

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات المتداولة
١ ٩٢٣ ٢٩٤	١ ٧٦٠ ٧٦١	نقد ونقد معادل
١٧٩ ٢٧٤	٢٧ ٨٠٣	شيكات برسم التحصيل
٣٧٧ ٤٤٧	٣٨٧ ٥٩٣	ذمم مدينة ، بالصافي
٣٣ ٤٥٥	٣٤ ٥٦١	المخزونات
١٠٢ ٣١٦	١٠٢ ٣١٦	تأمينات مستردة
٩٨٩ ٧٨٩	١ ٧١٣ ٥٠٣	أرصدة مدينة أخرى
٣ ٦٠٥ ٥٧٥	٤ ٠٢٦ ٥٣٧	مجموع الموجودات المتداولة
		الموجودات غير المتداولة
٢٤١ ١٥٦	٢٢٦ ٠٨٤	موجودات تشغيلية
٧٥٩ ٢٦٩	٨٦٠ ٣٠٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة
١٦ ٩١٥ ٢١٨	١٦ ٧٣٢ ٦٣٩	من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
١٧ ٩١٥ ٦٤٣	١٧ ٨١٩ ٠٢٩	ممتلكات وآلات ومعدات
٢١ ٥٢١ ٢١٨	٢١ ٨٤٥ ٥٦٦	مجموع الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات المتداولة
١٦٣ ٣٣٧	١٣٩ ٢٢١	ذمم دائنة
٦٥٧ ٩٩٩	٧١٨ ١٠٨	أرصدة دائنة أخرى
٨٢١ ٣٣٦	٨٥٧ ٣٢٩	مجموع المطلوبات المتداولة
		حقوق الملكية
١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال
٣ ٤٧٣ ٦٦٠	٣ ٤٧٣ ٦٦٠	احتياطي اجباري
٢٨ ٠٥٦	٢٨ ٠٥٦	احتياطي اختياري
(٦٦٨ ٩٧٧)	(٥٦٧ ٩٤٠)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
١ ٨٦٧ ١٤٣	٢ ٠٥٤ ٤٦١	العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
٢٠ ٦٩٩ ٨٨٢	٢٠ ٩٨٨ ٢٣٧	ارباح مودرة
٢١ ٥٢١ ٢١٨	٢١ ٨٤٥ ٥٦٦	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 / ٢٠١٨ و ٢٠١٧

٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	بنود الدخل الشامل:
دينار أردني	دينار أردني	إيرادات التشغيل
١ ٠٥٧ ٥٨٥	١ ٣٣٢ ٠٢٢	تكاليف التشغيل
(٣٥٣ ٦٣٧)	(٤٢٠ ٢٩٤)	
٧٠٣ ٩٤٨	٩١١ ٧٢٨	إجمالي ربح التشغيل
(٢١٣ ٥٢٧)	(٢٠٧ ٠٧٦)	مصاريف إدارية وعمومية
(١٧٢ ١٩٨)	(١٩١ ٦٨٤)	مصاريف الصيانة والطاقة
(٥٤ ٦١٤)	(٤٩ ٩٩٦)	مصاريف تسويق ودعاية وإعلان
(١٥١ ٣٧٧)	(١٩٧ ٦٥١)	استهلاكات
(٢٦ ٦٧٥)	(٤٦ ٠١٦)	اتعاب الإدارة
١١ ٨٩٠	١٤ ٨٤٢	إيرادات أخرى
٩٧ ٤٤٧	٢٣٤ ١٤٧	ربح الفترة قبل الضريبة
(١٩ ٤٨٩)	(٤٦ ٨٢٩)	مخصص ضريبة الدخل للفترة
٧٧ ٩٥٨	١٨٧ ٣١٨	ربح الفترة بعد الضريبة / الدخل الشامل
		بنود الدخل الشامل الأخرى :
٤٩ ٧٥٢	١٠١ ٠٣٧	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
٤٩ ٧٥٢	١٠١ ٠٣٧	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
١٢٧ ٧١٠	٢٨٨ ٣٥٥	مجموع الدخل الشامل للفترة
=====	=====	
٠,٨٠	١,٨٠	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 الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للفترة المنتهية في ٣١/آذار/٢٠١٨ و ٢٠١٧

المجموع	الأرباح المدورة	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المعاملة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر	احتياطي اختياري	احتياطي ايجاري	رأس المال المدفوع	الملاحظات
في ١٠/١٠/٢٠١٧	٢٠٠٠	١٠١.٠٣٧	٢٨.٠٥٦	٣٤٧٣.٦٠	١٦.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/آذار/٣١
٢٠.٩٨٨.٢٣٧	٢.٥٤٤.٤٦١	(٥٦٧.٩٤٠)	٢٨.٠٥٦	٣٤٧٣.٦٠	١٦.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/آذار/٣١
١٩.٨٠٨.٢٤٨	١.٠٧٢.٠٦٢	(٦٥٢.٣٤٢)	٢٨.٠٥٦	٣٣٦٠.٤٧٢	١٦.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/آذار/٣١
٧٧.٩٥٨	٧٧.٩٥٨	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	ربح الفترة بعد الضريبة /الدخل الشامل
						بنفد الدخل الشامل الأخرى:
						فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المعاملة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
٤٩.٧٥٢	٠٠٠	٤٩.٧٥٢	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	
١٩.٩٣٥.٩٥٨	١.١٥٠.٠٢٠	(٦٠٢.٥٩٠)	٢٨.٠٥٦	٣٣٦٠.٤٧٢	١٦.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/آذار/٣١

“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/ ٢٠١٨ و ٢٠١٧

٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	البيان
دينار أردني	دينار أردني	
١٢٧ ٧١٠	٢٨٨ ٣٥٥	<u>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:</u>
		مجموع الدخل الشامل للفترة
		تعديلات :
١٥١ ٣٧٧	١٩٧ ٦٥١	استهلاكات
١٩ ٤٨٩	٤٦ ٨٢٩	مخصص ضريبة الدخل
(٤٩ ٧٥٢)	(١٠١ ٠٣٧)	فروقات تقييم موجودات مالية
٢٤٨ ٨٢٤	٤٣١ ٧٩٨	ربح التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(٩٢٢ ٠٠٢)	(٥٨٢ ٣٨٩)	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(١ ٣١١)	(١ ١٠٦)	المخزون
(١٢٣ ٩٥٣)	(١٠ ٨٣٦)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(٧٩٨ ٤٤٢)	(١٦٢ ٥٣٣)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :</u>
...	...	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
٥٣ ٠٩٦	...	<u>التدفقات النقدية من عمليات التمويل:</u>
٥٣ ٠٩٦	...	بنك دائن
٥٣ ٠٩٦	...	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٧٤٥ ٣٤٦)	(١٦٢ ٥٣٣)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٢ ٠٦١ ٤٤٧	١ ٩٢٣ ٢٩٤	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
١ ٣١٦ ١٠١	١ ٧٦٠ ٧٦١	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 / ٢٠١٨

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 الهوليدي ان والذي تم افتتاحه خلال العام ١٩٩٩ وتديره شركة هوليدي انز (مجموعة فنادق انتركونتيننتال جروب) بموجب اتفاقية ادارة موقعة خلال العام ١٩٩٥ والتي تم اجراء تعديلات على بعض بنودها خلال الأعوام اللاحقة وتم تمديدتها حتى عام ٢٠١٩ .

ج- تم اقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ / نيسان / ٢٠١٨ .

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 ٢٠١٥ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج اعمال الشركة لعامي ٢٠١٦ و ٢٠١٧ 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 (٣٥ ٢٠١) 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:

- أ. يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية وقانون الشركات الأردني فيما يتعلق باحتساب الاحتياطيّات 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 .
- ب. قرر مجلس الادارة التوصية للهيئة العامة بتوزيع جزء من الارباح المدورة كما في ٢٠١٧/١٢/٣١ على المساهمين بواقع (٨٠٠ ٠٠٠) دينار .

***Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan
Interim Financial Statements For the period
from 1/1/2018 to 31/3/2018
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

330/1/108/1555

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

**To the Board of Directors,
Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan**

We have reviewed the accompanying interim financial statements of **Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)** and the related Interim Statement of Comprehensive Income, Interim Changes in Equity and Interim Cash Flow for the three months period ended on 31/March/2018, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from (1-6). Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with the International Standard 34 (Interim Financial Reports). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information" Performed by the Independent Auditor of the 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 information does not give a true and fair view of the **Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)** financial position as at 31/3/2018, and of its financial performance and its cash flows for the three month period then ended in accordance International Standard 34 (Interim Financial Reports).


Dweik & Co.
Member of
Leading Edge Alliance International
Rafiq T. Dweik (PHD)
Audit license No (386)



**24/April/2018
Amman - Jordan**

Statement (A)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Financial Position as of 31/March/2018

Assets	<u>31/3/2018/JD</u>	<u>31/12/2017/JD</u>
<u>Current Assets</u>		
Cash and cash equivalents	1760761	1923294
Checks under collection	27803	179274
Accounts' receivable - Net	387593	377447
Inventory	34561	33455
Refundable deposits	102316	102316
Other current assets	1713503	989789
Total Current Assets	<u>4026537</u>	<u>3605575</u>
<u>Non Current Assets</u>		
Operational assets	226084	241156
Financial assets at fair value through other comprehensive income	860306	759269
Property, plant & equipment	16732639	16915218
Total Non Current Assets	<u>17819029</u>	<u>17915643</u>
Total Assets	<u>21845566</u>	<u>21521218</u>
<u>Liabilities & Stockholders' Equity</u>		
<u>Current Liabilities</u>		
Accounts' payable	139221	163337
Other current liabilities	718108	657999
Total Current Liabilities	<u>857329</u>	<u>821336</u>
<u>Stockholders' Equity</u>		
Capital	16000000	16000000
Statutory reserve	3473660	3473660
Voluntary reserve	28056	28056
Fair value adjustments through other comprehensive income	(567940)	(668977)
Retained earnings	2054461	1867143
Net Stockholders' Equity	<u>20988237</u>	<u>20699882</u>
Total Liabilities & Stockholders' Equity	<u>21845566</u>	<u>21521218</u>

“ 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/2018, 2017

	<u>31/3/2018</u>	<u>31/3/2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Comprehensive income</u>		
Operation's revenues	1332022	1057585
Operation's cost	(420294)	(353637)
Gross operating income	911728	703948
Overhead expenses	(207076)	(213527)
Maintenance & energy expenses	(191684)	(172198)
Marketing & advertizing expenses	(49996)	(54614)
Depreciation	(197651)	(151377)
Management fees	(46016)	(26675)
Other revenue	14842	11890
Income for the period before tax	234147	97447
Provision for income tax	(46829)	(19489)
Income for the period after tax/ Comprehensive income	187318	77958
<u>Other Comprehensive income</u>		
Fair value adjustments through other comprehensive income	101037	49752
Total other comprehensive income	101037	49752
Total comprehensive income for the period	288355	127710
Earnings per share from comprehensive income for the period	1. 80%	0.80%
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/2018, 2017

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, 2017	16000000	3473660	28056	(668977)	1867143	20699882
Income for the period after tax/ Comprehensive income	000	000	000	000	187318	187318
Other Comprehensive income						
Fair value adjustments through other comprehensive income	000	000	000	101037	000	101037
Balance as of 31/March/2018	16000000	3473660	28056	(567940)	2054461	20988237
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

“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/2018, 2017

	<u>31/3/2018</u>	<u>31/3/2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Cash Flows From Operating Activities:</u>		
Total comprehensive income for the period	288355	127710
<u>Adjustments:</u>		
Depreciation	197651	151377
Provision for income tax	46829	19489
Adjustments on financial assets	(101037)	(49752)
Operating income before working capital changes:	<u>431798</u>	<u>248824</u>
Accounts' receivable and other current assets	(582389)	(922002)
Inventory	(1106)	(1311)
Accounts' payable and other current liabilities	(10836)	(123953)
Net cash flows from operating activities	<u>(162533)</u>	<u>(798442)</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	000	53096
Net cash flows from financing activities	<u>000</u>	<u>53096</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>(162533)</u>	<u>(745346)</u>
Cash & cash equivalents at beginning of the period	1923294	2061447
Cash & cash equivalents at end of the period	<u><u>1760761</u></u>	<u><u>1316101</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/2018

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 24 /4/2018, 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 period'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 2015.
- ◆ Tax declaration of the Company for the years 2016, 2017 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 (35201).
- 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:**

- A- 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.
- B- The Board of Directors recommended to the General Assembly to distribute JD (800 000) to stockholders, that represent a part of the retained earnings as of 31/12/2017