

التاريخ : 2017/10/29

المرجع : ش. التطوير / ٢٥٩ / 2017/

السادة / بورصة عمان المحترمين

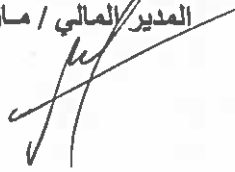
الموضوع : التقرير ربع السنوي كما بتاريخ 2017/09/30

تحية طيبة وبعد ،،،

مرفق طيه نسخة من التقرير ربع السنوي لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات م.ع (قابضة) كما هو بتاريخ 2017/09/30 .

وأقبلوا فانق الاحترام ،،،

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



Date : 29/10/2017

Reference: 259

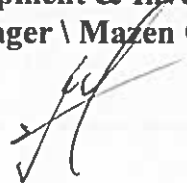
To \ Amman Stock Exchange

Subject: Quarterly Report as of 30/09/2017

Attached the company's Quarterly Report of Arab East For Development & Investment (Holding) as of 30/09/2017 .

Kindly accept our appreciation and respect

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



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٣٠ تشرين الأول ٢٠١٧
الرقم التسلسلي 5108
رقم الملف 31210
الجهة المختصة 211064



Grant Thornton

An instinct for growth™

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
30 أيلول 2017

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

المهنيون العرب

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

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
30 أيلول 2017

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

الفهرس

صفحة

- 2 - تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
- 3 - بيان المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول 2017
- 4 - بيان الدخل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
- 5 - بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
- 6 - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
- 7 - بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017
- 11 - 8 - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



Grant Thornton
An instinct for growth™

المهنيون العرب

اعضاء في جرائنت ثورنتون العالمية
مستوفى بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون : ١٢٥ ١٥١٥١ (٩٦٢)
فلكس : ١٢٤ ١٥١٥١ (٩٦٢)
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.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 30 أيلول 2017 وكلا من بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي (34) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً 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 تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً 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

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معقدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي (34) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

ابراهيم حمودة (إجازة 606)
المهنيون العرب
(أعضاء في جرائنت ثورنتون)

عمان في 15 تشرين الأول 2017



المهنيون العرب
Grant Thornton

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
بيان المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول 2017
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2016	30 أيلول 2017	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
335,310	335,310	نم جهات ذات علاقة مدينة
109,825	137,595	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
445,135	472,905	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
10,028	10,028	أرصدة مدينة أخرى
4,097	8,257	النقد وما في حكمه
14,125	18,285	مجموع الموجودات المتداولة
459,260	491,190	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
(539,161)	(511,391)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
198,280	190,369	أرباح مرحلة
245,282	265,141	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
201,949	211,988	نم جهات ذات علاقة دائنة
		المطلوبات المتداولة
12,029	14,061	نم وأرصدة دائنة أخرى
213,978	226,049	مجموع المطلوبات
459,260	491,190	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 لمرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
بيان الدخل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	
192	160	-	-	توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
(7,762)	(8,071)	(4,066)	(4,317)	مصاريف إدارية
(7,570)	(7,911)	(4,066)	(4,317)	خسارة الفترة
(0.015)	(0.016)	(0.008)	(0.009)	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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	
(7,570)	(7,911)	(4,066)	(4,317)	خسارة للفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
(17,856)	27,770	(4,448)	(10,906)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
(25,426)	19,859	(8,514)	(15,223)	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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 ايلول 2017
 (بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطيات		رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجباري		
245,282	198,280	(539,161)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2017/1/1
19,859	(7,911)	27,770	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
265,141	190,369	(511,391)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2017/9/30
270,504	205,856	(521,515)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2016/1/1
(25,426)	(7,570)	(17,856)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
245,078	198,286	(539,371)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2016/9/30

بيان الإيضاحات المرتبطة من رقم (1) إلى رقم (5) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الصريحة المستخرجة وفقاً مع تقرير المراجعة المرفق

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017

(بالدينار الأردني)

30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(7,570)	(7,911)	خسارة الفترة
		التغير في رأس المال العامل
79	2,032	أرصدة دائنة أخرى
(7,491)	(5,879)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	10,039	نمم جهات ذات علاقة دائنة
(7,491)	4,160	التغير في النقد وما في حكمه
11,593	4,097	النقد وما في حكمه في بداية السنة
4,102	8,257	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)
30 أيلول 2017
(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 المختصرة المرفقة مع البيانات المالية في الشركة 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 15 تشرين الأول 2017.

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 والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، 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 أخذ 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 التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل المرحلي ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل المرحلي.

تاريخ الإعراف 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 التغير 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 الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة 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 المرحلي.

ضريبة الدخل

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

3. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2014.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام 2013، 2015 و2016 ولم تتم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017 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.

30 أيلول 2017			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
137,595	396	-	137,199
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			
31 كانون الأول 2016			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
109,825	396	-	109,429
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا 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 تنجم 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 المرحلية المختصرة.

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. ويفترض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل 10 % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة (13,720) دينار للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017 مقابل (10,943) دينار كما في نهاية عام 2016.

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 المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

30 أيلول 2017			
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
211,988	211,988	-	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
14,061	-	14,061	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
226,049	211,988	14,061	
31 كانون الأول 2016			
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
201,949	201,949	-	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
12,029	-	12,029	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
213,978	201,949	12,029	

5. إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمن استمرارية 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)

30 September 2017

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

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

**Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)
30 September 2017**

Arab Professionals

(Member firm within of Grant Thornton International Ltd)

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

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position as at 30 September 2017	3
- Interim statement of profit or loss for the nine months ended at 30 September 2017	4
- Interim statement of comprehensive income for the nine months ended at 30 September 2017	5
- Interim statement of changes in equity for the nine months ended at 30 September 2017	6
- Interim statement of cash flows for the nine months ended at 30 September 2017	7
- Notes to the condensed interim financial statements as at 30 September 2017	8 - 11



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 Condensed 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 30 September 2017 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 nine months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard (IAS 34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed 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 condensed interim financial statements as at 30 September 2017 are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard (IAS 34) "Interim Financial Reporting".

15 October 2017
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 30 September 2017

(In Jordanian Dinar)

Assets	30 September 2017	31 December 2016
Non - Current Assets		
Amounts due from related parties	335,310	335,310
Financial assets at fair value through other comprehensive income	137,595	109,825
Total Non - Current Assets	<u>472,905</u>	<u>445,135</u>
Current Assets		
Other assets	10,028	10,028
Cash and cash equivalents	8,257	4,097
Total Current Assets	<u>18,285</u>	<u>14,125</u>
Total Assets	<u>491,190</u>	<u>459,260</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	(511,391)	(539,161)
Retained earnings	190,369	198,280
Net Equity	<u>265,141</u>	<u>245,282</u>
Liabilities		
Non - Current Liabilities		
Amounts due to related parties	211,988	201,949
Current Liabilities		
Payables and other liabilities	14,061	12,029
Total Liabilities	<u>226,049</u>	<u>213,978</u>
Total Equity and Liabilities	<u>491,190</u>	<u>459,260</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed 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 nine months ended at 30 September 2017

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016	30 September 2017	30 September 2016
Dividends income	-	-	160	192
Administrative expenses	(4,317)	(4,066)	(8,071)	(7,762)
Loss for the period	(4,317)	(4,066)	(7,911)	(7,570)
Basic and diluted losses per share	(0.009)	(0.008)	(0.016)	(0.015)

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

**Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company**
Interim statement of comprehensive income for the nine months ended
at 30 September 2017

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016	30 September 2017	30 September 2016
Loss for the period	(4,317)	(4,066)	(7,911)	(7,570)
Other comprehensive income:				
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	(10,906)	(4,448)	27,770	(17,856)
Total comprehensive (Loss) income for the period	(15,223)	(8,514)	19,859	(25,426)

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed 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 nine months ended at 30 September 2017
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Reserves		Fair value adjustments	Retained Earnings	Total Equity
		Statutory	Voluntary			
Balance at 1 January 2017	500,000	28,721	57,442	(539,161)	198,280	245,282
Total comprehensive income for the period	-	-	-	27,770	(7,911)	19,859
Balance at 30 September 2017	500,000	28,721	57,442	(511,391)	190,369	265,141
Balance at 1 January 2016	500,000	28,721	57,442	(521,515)	205,856	270,504
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(17,856)	(7,570)	(25,426)
Balance at 30 September 2016	500,000	28,721	57,442	(539,371)	198,286	245,078

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

**Arab East for Development and Investment
Public Shareholding Company**
Interim statement of cash flows for the nine months ended at 30 September 2017

(In Jordanian Dinar)

	30 September 2017	30 September 2016
Operating Activities		
Loss for the period	(7,911)	(7,570)
Changes in Working Capital		
Payables and other liabilities	2,032	79
Net cash flows used in operating activities	<u>(5,879)</u>	<u>(7,491)</u>
Financing activities		
Amounts due to related parties	<u>10,039</u>	<u>-</u>
Changes in cash and cash equivalents	4,160	(7,491)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>4,097</u>	<u>11,593</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>8,257</u>	<u>4,102</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed 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)
30 September 2017

(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 15 October 2017.

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 2017.

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost basis except for investment securities, 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

The Preparation of the interim 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 interim 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 its 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 period end. Foreign currency transactions during the period 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 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 2014.
- The income tax returns for the years 2013, 2015 and 2016 have 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 nine months ended at 30 September 2017 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, accounts receivables, and securities. Financial liabilities of the company include accounts payable.

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.

<u>30 September 2017</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	137,199	-	396	137,595
<u>31 December 2016</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	109,429	-	396	109,825

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 (13,720) for the nine months ended at 30 September 2017 (JOD 10,943 for 2016).

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.

30 September 2017	Less than one year	More than one year	Total
Amounts due to related parties	-	211,988	211,988
Payables and other liabilities	14,061	-	14,061
	<u>14,061</u>	<u>211,988</u>	<u>226,049</u>
31 December 2016	Less than one year	More than one year	Total
Amounts due to related parties	-	201,949	201,949
Payables and other liabilities	12,029	-	12,029
	<u>12,029</u>	<u>201,949</u>	<u>213,978</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.