

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة - قابضة

التاريخ : 2019/04/29

المرجع : ش. التطوير / ٩٥ / 2019

السادة / بورصة عمان المحترمين

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما بتاريخ 2019/03/31

تحية طيبة وبعد ،،،

مرفق طيه نسخة من التقرير ربع السنوي لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات م.ع (قابضة) كما هو بتاريخ 2019/03/31 .

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 : 29/04/2019

Reference: ٩٥ / 2019

To \ Amman Stock Exchange

Subject: Quarterly Report as of 31/03/2019

Attached the company's Quarterly Report of Arab East For Development & Investment (Holding) as of 31/03/2019 .

Kindly accept our appreciation and respect

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

Attachments :

1. Hard copy
2. CD

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٠ نيسان ٢٠١٩
2545
رقم المتسلسل:
31210
رقم الملف:
11/10/19
الجهة المختصة:

# شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات

شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

31 آذار 2019

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

---

صفحة

---

2	- تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
3	- قائمة المركز المالي المرحلية
4	- قائمة الدخل المرحلية
5	- قائمة الدخل الشامل المرحلية
6	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
7	- قائمة التدفقات النقدية المرحلية
9 - 8	- إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة



## تقرير حول مراجعة القوائم 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 القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة (شركة قابضة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في 31 آذار 2019 وكلا من قائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (34) الخاص بالقوائم 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 القوائم المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة نقل 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 القوائم المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

### النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

المهنيون العرب  
إبراهيم حمودة  
إجازة رقم (606)



عمان في 11 نيسان 2019

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة المركز المالي المرحلية كما في 31 آذار 2019  
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2018 (مدققة)	31 آذار 2019 (غير مدققة)	
		<b>الموجودات</b>
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
335,310	335,310	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
117,175	119,732	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
452,485	455,042	<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
		<b>الموجودات المتداولة</b>
10,028	10,028	أرصدة مدينة أخرى
9,367	7,115	النقد وما في حكمه
19,395	17,143	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b>471,880</b>	<b>472,185</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
		<b>حقوق الملكية</b>
500,000	500,000	رأس المال المصرح به والمدفوع
28,721	28,721	احتياطي إجباري
57,442	57,442	احتياطي اختياري
(531,811)	(529,254)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
183,974	181,722	أرباح مرحلة
238,326	238,631	<b>صافي حقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
		<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
221,989	221,989	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
		<b>المطلوبات المتداولة</b>
11,565	11,565	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
233,554	233,554	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>471,880</b>	<b>472,185</b>	<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (4) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة الدخل المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2019

(بالدينار الأردني)

31 آذار 2018 (غير مدققة)	31 آذار 2019 (غير مدققة)	
<u>(2,063)</u>	<u>(2,252)</u>	مصاريف إدارية
<u>(2,063)</u>	<u>(2,252)</u>	خسارة الفترة
<u>(0.004)</u>	<u>(0.004)</u>	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (4) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة الدخل الشامل المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2019

(بالدينار الأردني)

31 آذار 2018 (غير مدققة)	31 آذار 2019 (غير مدققة)	
(2,063)	(2,252)	خسارة الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
(10,586)	2,557	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
<b>(12,649)</b>	<b>305</b>	<b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (4) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2019 (غير مدققة)  
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	إحتياطيات		رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجباري		
238,326	183,974	(531,811)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2019/1/1
305	(2,252)	2,557	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
<b>238,631</b>	<b>181,722</b>	<b>(529,254)</b>	<b>57,442</b>	<b>28,721</b>	<b>500,000</b>	الرصيد كما في 2019/3/31
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
<b>237,162</b>	<b>188,302</b>	<b>(537,303)</b>	<b>57,442</b>	<b>28,721</b>	<b>500,000</b>	الرصيد كما في 2018/3/31

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (4) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"



شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2019  
(بالدينار الأردني)

31 آذار 2018 (غير مدققة)	31 آذار 2019 (غير مدققة)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
(2,063)	(2,252)	
		التغير في النقد وما في حكمه
(2,063)	(2,252)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
6,222	9,367	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
<u>4,159</u>	<u>7,115</u>	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (4) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)  
31 آذار 2019  
(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 القوائم المالية المرحلية المرفقة مع القوائم المالية للشركة الأم (شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية المساهمة العامة) التي تمتلك (80%) من رأسمال الشركة.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 11 نيسان 2019.

2 . ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) والتقارير المالية المرحلية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق إعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في 31 كانون الأول 2018، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم 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 الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة:

تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (9) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرية عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

### 3 . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2017.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي لعام 2018 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 2019 لعدم وجود إيرادات خاضعة للضريبة.

### 4 . 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.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	31 آذار 2019
119,336	-	396	119,732	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	31 كانون الأول 2018
116,779	-	396	117,175	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة 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.

**Arab East for Development and Investments**

**Public Shareholding Company**

**Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)**

**31 March 2019**

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

---

	<u>Pages</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position	3
- Interim statement of profit or loss	4
- Interim statement of comprehensive income	5
- Interim statement of changes in equity	6
- Interim statement of cash flows	7
- Notes to the condensed interim financial statements	8 - 9



**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 Company PLC, comprising the interim statement of financial position as at 31 March 2019 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 number (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 number (IAS 34) Interim Financial Reporting.

11 April 2019  
Amman - Jordan



  
**Arab Professionals**  
Ibrahim Hammoudeh  
License No. (606)

**Arab East for Development and Investment  
Public Shareholding Company**  
Interim statement of financial position as at 31 March 2019

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2019 (Unaudited)	31 December 2018 (Audited)
<b>Assets</b>		
<b>Non - Current Assets</b>		
Amounts due from related party	335,310	335,310
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	119,732	117,175
<b>Total Non - Current Assets</b>	<u>455,042</u>	<u>452,485</u>
<b>Current Assets</b>		
Other assets	10,028	10,028
Cash and cash equivalents	7,115	9,367
<b>Total Current Assets</b>	<u>17,143</u>	<u>19,395</u>
<b>Total Assets</b>	<u><u>472,185</u></u>	<u><u>471,880</u></u>
<b>Equity and Liabilities</b>		
<b>Equity</b>		
Paid - in capital	500,000	500,000
Statutory reserve	28,721	28,721
Voluntary reserve	57,442	57,442
Cumulative changes in fair value of financial assets	(529,254)	(531,811)
Retained earnings	181,722	183,974
<b>Net Equity</b>	<u>238,631</u>	<u>238,326</u>
<b>Liabilities</b>		
<b>Non - Current Liabilities</b>		
Amounts due to related parties	221,989	221,989
<b>Current Liabilities</b>		
Payables and other liabilities	11,565	11,565
<b>Total Liabilities</b>	<u>233,554</u>	<u>233,554</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>	<u><u>472,185</u></u>	<u><u>471,880</u></u>

“The accompanying notes from (1) to (4) 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 2019**

**(In Jordanian Dinar)**

---

	31 March 2019 <u>(Unaudited)</u>	31 March 2018 <u>(Unaudited)</u>
Administrative expenses	<u>(2,252)</u>	<u>(2,063)</u>
<b>Loss for the period</b>	<b><u>(2,252)</u></b>	<b><u>(2,063)</u></b>
<b>Basic and diluted loss per share</b>	<b><u>(0.004)</u></b>	<b><u>(0.004)</u></b>

“The accompanying notes from (1) to (4) 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 2019**

**(In Jordanian Dinar)**

---

	31 March 2019 <u>(Unaudited)</u>	31 March 2018 <u>(Unaudited)</u>
Loss for the period	(2,252)	(2,063)
<b>Other comprehensive income interm :</b>		
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	<u>2,557</u>	<u>(10,586)</u>
<b>Total comprehensive income (loss) for the period</b>	<b><u>305</u></b>	<b><u>(12,649)</u></b>

“The accompanying notes from (1) to (4) 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 2019 (Unaudited)**

(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Reserves		Fair value adjustments	Retained Earnings	Net Equity
		Statutory	Voluntary			
<b>Balance at 1 January 2019</b>	500,000	28,721	57,442	(531,811)	183,974	238,326
Total comprehensive income for the period	-	-	-	2,557	(2,252)	305
<b>Balance at 31 March 2019</b>	<u>500,000</u>	<u>28,721</u>	<u>57,442</u>	<u>(529,254)</u>	<u>181,722</u>	<u>238,631</u>
<b>Balance at 1 January 2018</b>	500,000	28,721	57,442	(526,717)	190,365	249,811
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(10,586)	(2,063)	(12,649)
<b>Balance at 31 March 2018</b>	<u>500,000</u>	<u>28,721</u>	<u>57,442</u>	<u>(537,303)</u>	<u>188,302</u>	<u>237,162</u>

“The accompanying notes from (1) to (4) 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 2019**

**(In Jordanian Dinar)**

---

	31 March 2019 <u>(Unaudited)</u>	31 March 2018 <u>(Unaudited)</u>
<b>Operating Activities</b>		
Loss for the period	<u>(2,252)</u>	<u>(2,063)</u>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>	(2,252)	(2,063)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>9,367</u>	<u>6,222</u>
<b>Cash and cash equivalents, end of period</b>	<u><u>7,115</u></u>	<u><u>4,159</u></u>

“The accompanying notes from (1) to (4) 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 (Unaudited)**  
**31 March 2019**

**(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 it's 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 11 April 2019.

## **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 year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

### **Use of Estimates**

Preparation of the financial statements and the application of accounting polices 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:

The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

### 3 . Tax Status

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year ended 2017.
- The income tax return for year 2018 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 not been taken on the Company's results of operations for the three months ended at 31 March 2019 as the Company's expenses exceeded it's taxable revenues.

### 4 . 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>31 March 2019</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through statement other comprehensive income	<u>119,336</u>	<u>-</u>	<u>396</u>	<u><u>119,732</u></u>
<u>31 December 2018</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through statement other comprehensive income	<u>116,779</u>	<u>-</u>	<u>396</u>	<u><u>117,175</u></u>

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.