

شركة الشرق العربي للتطوير والإستثمارات المساهمة العامة - قابضة

التاريخ : 2019/10/29

المرجع : ش. التطوير / 2019/180

السادة / بورصة عمان المحترمين

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما بتاريخ 2019/09/30

تحية طيبة وبعد ،،،

مرفق طيه نسخة من التقرير ربع السنوي لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات م.ع (قابضة) كما هو بتاريخ 2019/09/30 .

وأقبلوا فانق 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 : 29/10/2019  
Reference: / 2019

To \ Amman Stock Exchange

Subject: Quarterly Report as of 30/09/2019

بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان

٢٩ تشرين الثاني ٢٠١٩

4845

31210

الرقم التسلسلي:  
رقم الملف:  
الجهة المختصة:

Attached the company's Quarterly Report of Arab East For Development & Investment (Holding) as of 30/09/2019 .

Kindly accept our appreciation and respect

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

Attachments :

1. Hard copy
2. CD



# شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات

شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

30 أيلول 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 30 أيلول 2019 وكلاً من قائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (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 يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية المختصرة.

المهنيون العرب  
إبراهيم حمودة  
إجازة رقم (606)



عمان في 17 تشرين الأول 2019

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة المركز المالي المرحلية كما في 30 أيلول 2019  
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2018 (مدققة)	30 أيلول 2019 (غير مدققة)	
		<b>الموجودات</b>
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
335,310	335,310	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
117,175	104,720	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
<u>452,485</u>	<u>440,030</u>	<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
		<b>الموجودات المتداولة</b>
10,028	10,028	أرصدة مدينة أخرى
9,367	3,325	النقد وما في حكمه
<u>19,395</u>	<u>13,353</u>	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b><u>471,880</u></b>	<b><u>453,383</u></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)	(544,266)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
183,974	177,867	أرباح مرحلة
<u>238,326</u>	<u>219,764</u>	<b>صافي حقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
		<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
221,989	222,054	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
		<b>المطلوبات المتداولة</b>
11,565	11,565	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<u>233,554</u>	<u>233,619</u>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b><u>471,880</u></b>	<b><u>453,383</u></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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019 (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
-	192	-	-	توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
(6,391)	(6,299)	(3,137)	(3,142)	مصاريف إدارية
<b>(6,391)</b>	<b>(6,107)</b>	<b>(3,137)</b>	<b>(3,142)</b>	خسارة الفترة
<b>(0.013)</b>	<b>(0.012)</b>	<b>(0.006)</b>	<b>(0.006)</b>	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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019 (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للاثلاثة أشهر المنتهية في		
30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
(6,391)	(6,107)	(3,137)	(3,142)	خسارة الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
(529)	(12,455)	18,970	(4,603)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
<b>(6,920)</b>	<b>(18,562)</b>	<b>15,833</b>	<b>(7,745)</b>	<b>إجمالي (الخسارة) والدخل 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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019 (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجباري		
238,326	183,974	(531,811)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2019/1/1
(18,562)	(6,107)	(12,455)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
219,764	177,867	(544,266)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2019/9/30
249,811	190,365	(526,717)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2018/1/1
(6,920)	(6,391)	(529)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
242,891	183,974	(527,246)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2018/9/30

"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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019 (غير مدققة)  
(بالدينار الأردني)

30 أيلول 2018	30 أيلول 2019	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
(6,391)	(6,107)	خسارة الفترة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
(522)	-	أرصدة مدينة أخرى
(464)	-	أرصدة دائنة أخرى
<u>(7,377)</u>	<u>(6,107)</u>	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
10,000	65	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
2,623	(6,042)	<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
6,222	9,367	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>8,845</u>	<u>3,325</u>	<b>النقد وما في حكمه في نهاية الفترة</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**  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)**  
**30 أيلول 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 المختصرة المرفقة مع القوائم المالية في الشركة 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 17 تشرين الأول 2019.

## 2 . ملخص لأهم السياسات المحاسبية

### أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة

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

إن الدينار الأردني هو عملة اظهر 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 للفترة 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 إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية المرحلية المختصرة 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.

فيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد 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 إحتساب 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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019 لزيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

### 4 . القيمة العادلة للأدوات المالية

- 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 2019				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
104,720	396	-	104,324	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
31 كانون الأول 2018				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
117,175	396	-	116,779	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 وتري 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)**

**30 September 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 PLC**, comprising the interim statement of financial position as at 30 September 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 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 number (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 number (2410), "Review of Condensed 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 are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (IAS 34) "Interim Financial Reporting".

17 October 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 30 September 2019

(In Jordanian Dinar)

	30 September 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 comprehensive income	104,720	117,175
<b>Total Non - Current Assets</b>	<u>440,030</u>	<u>452,485</u>
<b>Current Assets</b>		
Other assets	10,028	10,028
Cash and cash equivalents	3,325	9,367
<b>Total Current Assets</b>	<u>13,353</u>	<u>19,395</u>
<b>Total Assets</b>	<u><b>453,383</b></u>	<u><b>471,880</b></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	(544,266)	(531,811)
Retained earnings	177,867	183,974
<b>Net Equity</b>	<u>219,764</u>	<u>238,326</u>
<b>Liabilities</b>		
<b>Non - Current Liabilities</b>		
Amounts due to related parties	222,054	221,989
<b>Current Liabilities</b>		
Payables and other liabilities	11,565	11,565
<b>Total Liabilities</b>	<u>233,619</u>	<u>233,554</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>	<u><b>453,383</b></u>	<u><b>471,880</b></u>

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

**(In Jordanian Dinar)**

	<u>For the three months ended</u>		<u>For the nine months ended</u>	
	<u>30 September 2019</u>	<u>30 September 2018</u>	<u>30 September 2019</u>	<u>30 September 2018</u>
Dividends income	-	-	192	-
Administrative expenses	<u>(3,142)</u>	<u>(3,137)</u>	<u>(6,299)</u>	<u>(6,391)</u>
<b>Loss for the period</b>	<b><u>(3,142)</u></b>	<b><u>(3,137)</u></b>	<b><u>(6,107)</u></b>	<b><u>(6,391)</u></b>
<b>Basic and diluted losses per share</b>	<b><u>(0.006)</u></b>	<b><u>(0.006)</u></b>	<b><u>(0.012)</u></b>	<b><u>(0.013)</u></b>

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

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2019	30 September 2018	30 September 2019	30 September 2018
Loss for the period	(3,142)	(3,137)	(6,107)	(6,391)
<b>Other comprehensive income:</b>				
Changes in fair value of financial assets through comprehensive income	(4,603)	18,970	(12,455)	(529)
<b>Total comprehensive income (loss) for the period</b>	<b>(7,745)</b>	<b>15,833</b>	<b>(18,562)</b>	<b>(6,920)</b>

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

	Paid - in capital	Reserves		Cumulative changes In fair value	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 loss for the period	-	-	-	(12,455)	(6,107)	(18,562)
<b>Balance at 30 September 2019</b>	<u>500,000</u>	<u>28,721</u>	<u>57,442</u>	<u>(544,266)</u>	<u>177,867</u>	<u>219,764</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	-	-	-	(529)	(6,391)	(6,920)
<b>Balance at 30 September 2018</b>	<u>500,000</u>	<u>28,721</u>	<u>57,442</u>	<u>(527,246)</u>	<u>183,974</u>	<u>242,891</u>

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

**(In Jordanian Dinar)**

	<u>30 September 2019</u>	<u>30 September 2018</u>
<b>Operating Activities</b>		
Loss for the period	(6,107)	(6,391)
<b>Changes in Working Capital</b>		
Other current assets	-	(522)
Payables and other liabilities	-	(464)
<b>Net cash flows used in operating activities</b>	<u>(6,107)</u>	<u>(7,377)</u>
<b>Financing activities</b>		
Amounts due to related parties	<u>65</u>	<u>10,000</u>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>	(6,042)	2,623
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>3,325</u></u>	<u><u>8,845</u></u>

“The accompanying notes from (1) to (4) 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 (Unaudited)  
30 September 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 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 17 October 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 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, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

### **Use of Estimates**

The Preparation of the interim condensed 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:

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 has been taken on the Company's results of operations for the period ended at 30 September 2019 as the Company's expenses exceeded it's taxable revenues.

### 4 . Fair Value of Financial instruments

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 2019</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through statement of comprehensive income	<u>104,324</u>	<u>-</u>	<u>396</u>	<u>104,720</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 of comprehensive income	<u>116,779</u>	<u>-</u>	<u>396</u>	<u>117,175</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.