

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

30 حزيران 2021

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

2	- تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
3	- قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
4	- قائمة الدخل المرحلية الموحدة
5	- قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
6	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
7	- قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
10 - 8	- إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في 30 حزيران 2021 وكلاً من قائمة الدخل المرحلية الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة 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 الموحدة. 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 الموحدة المرفقة غير معدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

فقرة توكيدية

تتضمن القوائم المالية المرحلية المرفقة أرض تبلغ قيمتها الدفترية (1,706,813) دينار مسجلة باسم شركة الشرق العربي للاستثمارات العقارية المساهمة العامة (شركة شقيقة)، علماً بأن الشركة تحتفظ بإقرارات خطية لصالحها مقابل كامل حق التصرف في هذه الأرض.

المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (481)



عمان في 28 تموز 2021

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في 30 حزيران 2021
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2020 (مدققة)	30 حزيران 2021 (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
32,381,268	32,350,335	إستثمارات عقارية
42,561	28,932	ممتلكات ومعدات
5,807,384	5,545,014	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
11,346,212	11,751,008	إستثمارات في شركات زميلة
1,727,290	1,977,151	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
<u>51,304,715</u>	<u>51,652,440</u>	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
7,655,270	7,704,533	أراضي وعقارات معدة للبيع
1,946,605	1,864,704	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
916,507	1,610,079	موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع
123,499	134,475	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
8,408	4,808	شيكات برسم التحصيل
1,469,803	1,225,106	النقد وما في حكمه
<u>12,120,092</u>	<u>12,543,705</u>	مجموع الموجودات المتداولة
<u>63,424,807</u>	<u>64,196,145</u>	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
47,000,000	47,000,000	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
7,598,646	7,598,646	احتياطي إجباري
4,498,152	4,498,152	احتياطي اختياري
(1,067,843)	(680,664)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(5,008,733)	(5,008,733)	ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم
<u>(2,284,900)</u>	<u>(1,661,560)</u>	خسائر مترakمة
50,735,322	51,745,841	صافي حقوق مساهمي الشركة
189,056	187,553	حقوق غير المسيطرين
<u>50,924,378</u>	<u>51,933,394</u>	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
71,400	71,400	أرباح مؤجلة
7,235,780	7,234,793	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
3,430,601	3,380,601	تسهيلات إنتمانية تستحق بعد أكثر من عام
<u>10,737,781</u>	<u>10,686,794</u>	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
1,059,375	969,534	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
703,273	606,423	تسهيلات إنتمانية تستحق خلال عام
<u>1,762,648</u>	<u>1,575,957</u>	مجموع المطلوبات المتداولة
<u>12,500,429</u>	<u>12,262,751</u>	مجموع المطلوبات
<u>63,424,807</u>	<u>64,196,145</u>	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2021 (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
30 حزيران 2020	30 حزيران 2021	30 حزيران 2020	30 حزيران 2021	
(176,965)	238,604	(20,022)	147,444	حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة
(12,314)	10,976	(7,713)	(165)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(49,541)	693,572	(49,541)	123,851	فروقات تقييم موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع
(245,946)	(249,868)	(114,112)	(127,363)	مصاريف إدارية
(154,871)	(131,724)	(79,158)	(65,623)	مصاريف تمويل
40,126	60,291	4,612	12,139	إيرادات أخرى
(599,511)	621,851	(265,934)	90,283	ربح (خسارة) الفترة
				ويعود إلى:
(598,210)	625,095	(265,377)	92,148	مساهمي الشركة
(1,301)	(3,244)	(557)	(1,865)	حقوق غير المسيطرين
(599,511)	621,851	(265,934)	90,283	ربح (خسارة) الفترة
(0.013)	0.014	(0.006)	0.002	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2021 (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		للثلاثة أشهر المنتهية في		
30 حزيران 2020	30 حزيران 2021	30 حزيران 2020	30 حزيران 2021	
(599,511)	621,851	(265,934)	90,283	ربح (خسارة) الفترة
(105,398)	252,891	74,993	43,680	بنود الدخل الشامل الأخرى:
(18,689)	136,029	1,959	136,029	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
(723,598)	1,010,771	(188,982)	269,992	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الأخرى للشركات الزميلة
				إجمالي الدخل الشامل للفترة
				ويعود إلى:
(722,645)	1,012,274	(188,350)	271,887	مساهمي الشركة
(953)	(1,503)	(632)	(1,895)	حقوق غير المسيطرين
(723,598)	1,010,771	(188,982)	269,992	المجموع

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2021 (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

صافي حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	صافي حقوق مساهمي الشركة	خسائر متراكمة	ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
						اختياري	إجباري		
50,924,378	189,056	50,735,322	(2,284,900)	(5,008,733)	(1,067,843)	4,498,152	7,598,646	47,000,000	الرصيد كما في 2021/1/1
(1,755)	-	(1,755)	(1,755)	-	-	-	-	-	بيع موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
1,010,771	(1,503)	1,012,274	625,095	-	387,179	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
<u>51,933,394</u>	<u>187,553</u>	<u>51,745,841</u>	<u>(1,661,560)</u>	<u>(5,008,733)</u>	<u>(680,664)</u>	<u>4,498,152</u>	<u>7,598,646</u>	<u>47,000,000</u>	الرصيد كما في 2021/6/30
51,301,122	193,604	51,107,518	(1,936,416)	(5,008,733)	(1,044,131)	4,498,152	7,598,646	47,000,000	الرصيد كما في 2020/1/1
(4,981)	(4,981)	-	-	-	-	-	-	-	حقوق غير المسيطرين
(723,598)	(953)	(722,645)	(598,210)	-	(124,435)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
<u>50,572,543</u>	<u>187,670</u>	<u>50,384,873</u>	<u>(2,534,626)</u>	<u>(5,008,733)</u>	<u>(1,168,566)</u>	<u>4,498,152</u>	<u>7,598,646</u>	<u>47,000,000</u>	الرصيد كما في 2020/6/30

* تتضمن الخسائر المتراكمة كما في 30 حزيران 2021 أرباح تقييم غير متحققة تخص موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تبلغ (704,548) دينار للستة أشهر المنتهية في 2021/6/30 وهي غير قابلة للتوزيع على المساهمين.

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2021 (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

30 حزيران 2020	30 حزيران 2021	
		الأنشطة التشغيلية
(599,511)	621,851	ربح (خسارة) الفترة
176,965	(238,604)	حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة
12,314	(10,976)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
49,541	(693,572)	فروقات تقييم موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع
37,292	44,687	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
14,000	3,600	شيكات برسم التحصيل
(310)	(49,263)	أراضي وعقارات معدة للبيع
23,727	81,901	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
(90,785)	(89,841)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<u>(376,767)</u>	<u>(330,217)</u>	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
7,915	(125)	استثمارات عقارية
-	1,573	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
<u>(4,337)</u>	<u>-</u>	ممتلكات ومعدات
<u>3,578</u>	<u>1,448</u>	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(29,412)	(146,850)	تسهيلات إئتمانية
<u>(1,694)</u>	<u>230,922</u>	ذمم جهات ذات علاقة
<u>(31,106)</u>	<u>84,072</u>	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(404,295)	(244,697)	التغير في النقد وما في حكمه
<u>1,881,241</u>	<u>1,469,803</u>	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>1,476,946</u>	<u>1,225,106</u>	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
30 حزيران 2021
(بالدينار الأردني)

1 . عام

تأسست شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية كشركة مساهمة عامة محدودة تحت الرقم (268) بتاريخ 1995/1/12. إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غاياتها إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها، والقيام بكافة أشكال ونشاطات الاستثمار العقاري، واستثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية، وتقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 28 تموز 2021.

2 . ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

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

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 الموحدة 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 2020، كما أن نتائج الأعمال المرحلية المختصرة الموحدة لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة الخاضعة لسيطرتها، وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن إرتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها، وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يتحقق ما يلي:

- سيطرة الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها (الحقوق القائمة التي تمنح الشركة الأم القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- تعرض الشركة الأم أو حقوقها للعوائد المتغيرة الناتجة عن إرتباطها بالشركة المستثمر فيها.
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة كما في نفس تاريخ القوائم المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق الملكية في الشركات التابعة.

وفيما يلي عرض للشركات التابعة التي تم توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية للشركة الأم:

النشاط	رأس المال المدفوع	نسبة التملك	اسم الشركة التابعة
استثمارات	500,000	%80	الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة
استشارات وتدريب	18,000	%75	الاستثمارية المنبثقة للاستشارات والتدريب محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	إيلاف للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	أجرة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	الوجه العقاري الاستثماري محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	البادية للأبراج العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%65.5	بانوراما عمان للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%50	الطلة للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%50	الثلة للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%86.5	القليب للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	الديمومة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%53	المكان للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	النقطة الخامسة للاستثمارات المتخصصة محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%50	الظاهر للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	تل القمر للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	المرفق للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%80.6	أنسام للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	المسرة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية

* إن جميع الشركات المذكورة أعلاه مسجلة وتمارس أعمالها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة 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 الموحدة:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل المرحلية الموحدة.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (9) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

3 . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2019.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام 2020 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في 30 حزيران 2021 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.

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	30 حزيران 2021
134,475	-	-	134,475	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
1,610,079	-	-	1,610,079	موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع
1,977,151	274,197	-	1,702,954	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
3,721,705	274,197	-	3,447,508	
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 كانون الأول 2020
123,499	-	-	123,499	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
916,507	-	-	916,507	موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع
1,727,290	274,197	-	1,453,093	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
2,767,296	274,197	-	2,493,099	

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 Investment Company

Public Shareholding Company

Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Unaudited)

30 June 2021

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Report on review of the condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position	3
- Interim consolidated statement of profit or loss	4
- Interim consolidated statement of comprehensive income	5
- Interim consolidated statement of changes in equity	6
- Interim consolidated statement of cash flows	7
- Notes to the condensed interim consolidated financial statement	8 - 10



Report on Review of the Condensed Interim Consolidated Financial Statements

**To The Board of Directors
Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Amman - Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of Arab East Investment Company PLC, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2021 and the related interim consolidated statement of profit or loss, interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the six months period then ended. Management is responsible for the preparation and presentation of this interim consolidated financial information in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this interim consolidated 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 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 consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

Emphasis of Matter

The accompanying interim consolidated financial statements include a land amounting to JOD (1,706,813) registered in the name of Arab East for Real Estate Investment Company (Sister Company). The Company maintains confirmation letter regarding the full authorization use of the land.

28 July 2021
Amman - Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2021
(In Jordanian Dinar)

	30 June 2021 (Unaudited)	31 December 2020 (Audited)
Assets		
Non-Current Assets		
Investment properties	32,350,335	32,381,268
Property and equipment	28,932	42,561
Amounts due from related parties	5,545,014	5,807,384
Investment in associates	11,751,008	11,346,212
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,977,151	1,727,290
Total Non-Current Assets	<u>51,652,440</u>	<u>51,304,715</u>
Current Assets		
Properties and lands held for sale	7,704,533	7,655,270
Receivables and other assets	1,864,704	1,946,605
Financial assets held for sale	1,610,079	916,507
Financial assets at fair value through profit or loss	134,475	123,499
Checks under collection	4,808	8,408
Cash and cash equivalents	1,225,106	1,469,803
Total Current Assets	<u>12,543,705</u>	<u>12,120,092</u>
Total Assets	<u>64,196,145</u>	<u>63,424,807</u>
Equity and Liabilities		
Shareholder' Equity		
Paid-in capital	47,000,000	47,000,000
Statutory reserve	7,598,646	7,598,646
Voluntary reserve	4,498,152	4,498,152
Cumulative changes in fair value of financial assets	(680,664)	(1,067,843)
Parent's shares owned by subsidiary companies	(5,008,733)	(5,008,733)
Accumulated losses	(1,661,560)	(2,284,900)
Net Shareholders' Equity	<u>51,745,841</u>	<u>50,735,322</u>
Non-controlling interest	187,553	189,056
Net Equity	<u>51,933,394</u>	<u>50,924,378</u>
Liabilities		
Non-Current Liabilities		
Deferred revenues	71,400	71,400
Amounts due to related parties	7,234,793	7,235,780
Bank facilities – long term	3,380,601	3,430,601
Total Non-Current Liabilities	<u>10,686,794</u>	<u>10,737,781</u>
Current Liabilities		
Payables and other liabilities	969,534	1,059,375
Bank facilities – short term	606,423	703,273
Total Current Liabilities	<u>1,575,957</u>	<u>1,762,648</u>
Total Liabilities	<u>12,262,751</u>	<u>12,500,429</u>
Total Equity and Liabilities	<u>64,196,145</u>	<u>63,424,807</u>

“The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report”

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of profit or loss for the six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2021	30 June 2020	30 June 2021	30 June 2020
Company's share from associate companies operations	147,444	(20,022)	238,604	(176,965)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(165)	(7,713)	10,976	(12,314)
Changes in fair value of financial assets held for sale	123,851	(49,541)	693,572	(49,541)
Administrative expenses	(127,363)	(114,112)	(249,868)	(245,946)
Finance costs	(65,623)	(79,158)	(131,724)	(154,871)
Other revenues	12,139	4,612	60,291	40,126
Profit (loss) for the period	90,283	(265,934)	621,851	(599,511)
Attributable to :				
Shareholders of the Company	92,148	(265,377)	625,095	(598,210)
Non-controlling interest	(1,865)	(557)	(3,244)	(1,301)
	90,283	(265,934)	621,851	(599,511)
Basic and diluted profit (loss) per share for the period	0.002	(0.006)	0.014	(0.013)

"The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of comprehensive income for the six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2021	30 June 2020	30 June 2021	30 June 2020
Profit (loss) for the period	90,283	(265,934)	621,851	(599,511)
Other comprehensive income:				
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	43,680	74,993	252,891	(105,398)
Company's share from other comprehensive income of associate companies	136,029	1,959	136,029	(18,689)
Total comprehensive income (loss) for the period	<u>269,992</u>	<u>(188,982)</u>	<u>1,010,771</u>	<u>(723,598)</u>
Attributable to :				
Shareholders of the Company	271,887	(188,350)	1,012,274	(722,645)
Non-controlling interest	(1,895)	(632)	(1,503)	(953)
	<u>269,992</u>	<u>(188,982)</u>	<u>1,010,771</u>	<u>(723,598)</u>

"The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of changes in equity for the six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Reserves		Cumulative changes in fair value	Treasury stocks	Accumulated losses	Net shareholders' equity	Non-controlling interest	Net Equity
		Statutory	Voluntary						
Balance at 1 January 2021	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(1,067,843)	(5,008,733)	(2,284,900)	50,735,322	189,056	50,924,378
Sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	-	(1,755)	(1,755)	-	(1,755)
Total comprehensive income for the period	-	-	-	387,179	-	625,095	1,012,274	(1,503)	1,010,771
Balance at 30 June 2021	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(680,664)	(5,008,733)	(1,661,560)	51,745,841	187,553	51,933,394
Balance at 1 January 2020	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(1,044,131)	(5,008,733)	(1,936,416)	51,107,518	193,604	51,301,122
Non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	(4,981)	(4,981)
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(124,435)	-	(598,210)	(722,645)	(953)	(723,598)
Balance at 30 June 2020	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(1,168,566)	(5,008,733)	(2,534,626)	50,384,873	187,670	50,572,543

*Accumulated losses as at 30 June 2021 included unrealized gains relate to changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss amounting to JOD (704,548) for the six months ended 30/6/2021 which are not allowed to be distributed to shareholders.

“The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report”

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of cash flows for the six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	30 June 2021	30 June 2020
Operating Activities		
Profit (loss) for the period	621,851	(599,511)
Company's share from associate companies operations	(238,604)	176,965
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(10,976)	12,314
Changes in fair value of financial assets held for sale	(693,572)	49,541
Depreciation	44,687	37,292
Changes in working capital		
Checks under collection	3,600	14,000
Lands and properties held for sale	(49,263)	(310)
Receivables and other assets	81,901	23,727
Payables and other liabilities	(89,841)	(90,785)
Net cash flows used in operating activities	<u>(330,217)</u>	<u>(376,767)</u>
Investing Activities		
Investment properties	(125)	7,915
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,573	-
Property and equipment	-	(4,337)
Net cash flows from investing activities	<u>1,448</u>	<u>3,578</u>
Financing Activities		
Bank facilities	(146,850)	(29,412)
Amounts due from/to related parties	230,922	(1,694)
Net cash flows from (used in) financing activities	<u>84,072</u>	<u>(31,106)</u>
Changes in cash and cash equivalents	(244,697)	(404,295)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>1,469,803</u>	<u>1,881,241</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u><u>1,225,106</u></u>	<u><u>1,476,946</u></u>

"The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim consolidated financial statements (Unaudited)
30 June 2021

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Arab East Investment Company PLC. was established on 12 January 1995 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (268). The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main objective is managing its subsidiaries and exercising all real estate investment activities, and investing in stocks and bonds and providing loans, guarantees and financing its subsidiaries.

The Company stocks are listed in Amman Stock Exchange – Jordan.

The condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 28 July 2021.

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim Consolidated 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 2020.

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

The condensed interim consolidated 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.

Principles of Consolidation

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the interim financial statements of the Company and its subsidiaries where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiaries so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiaries are consolidated in the consolidated statement of profit or loss from the acquisition date which is the date on which control over subsidiaries is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiaries are consolidated in the consolidated statement of profit or loss to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiaries.

The following subsidiaries have been consolidated:

Company	Ownership	Paid - in capital	Activity
Arab East for Development and Investment PLC	80%	500,000	Investment
Al Monbathaqa for Training and Consulting LLC	75%	18,000	Training and Consulting
Elaf for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Ajhara for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Wajah Al Aqari for Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Badyia for Real Estate LLC	100%	10,000	Real estate development
Panorama Amman for Projects Investment LLC	65.5%	10,000	Real estate development
Al Taleh for Projects Investment LLC	50%	10,000	Real estate development
Al Tallah for Projects Investment LLC	50%	10,000	Real estate development
Al Quilaib for Real Estate Investments LLC	86.5%	10,000	Real estate development
Al Daimumah for Real Estate Investments LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Mekman for Real Estate Investments LLC	53%	10,000	Real estate development
Al Noqtah Al Khamesah for Specialized Investments LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Thaher for Real Estate Investment LLC	50%	10,000	Real estate development
Tal Al -Qamar for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Marfaq for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Ansam for Real Estate Investment LLC	80.6%	10,000	Real estate development
Al Masarh for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development

All of the above mentioned companies registered and operates inside of the Hashemite Kingdom of Jordan.

Use of Estimates

The Preparation of the condensed interim consolidated 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:

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim consolidated statement of profit or loss.
- 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 2019.
- The income tax return for the year 2020 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 and National Contribution tax provision have been taken on the Company's results of operations for the six months ended at 30 June 2021 as the Company's expenses exceeded its 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 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 June 2021</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through profit or loss	134,475	-	-	134,475
Financial assets held for sale	1,610,079	-	-	1,610,079
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,702,954	-	274,197	1,977,151
	<u>3,447,508</u>	<u>-</u>	<u>274,197</u>	<u>3,721,705</u>
<u>31 December 2020</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through profit or loss	123,499	-	-	123,499
Financial assets held for sale	916,507	-	-	916,507
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,453,093	-	274,197	1,727,290
	<u>2,493,099</u>	<u>-</u>	<u>274,197</u>	<u>2,767,296</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.