

# شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات

شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

القوائم المالية

31 كانون الأول 2023

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة – شركة قابضة

---

صفحة	
3 - 2	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
4	- قائمة المركز المالي
5	- قائمة الدخل
6	- قائمة الدخل الشامل
7	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية
8	- قائمة التدفقات النقدية
14 - 9	- إيضاحات حول القوائم المالية



### تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة مساهمي

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة - شركة قابضة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد تدققنا القوائم المالية المرفقة لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة - شركة قابضة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2023 وكلاً من قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة - شركة قابضة كما في 31 كانون الأول 2023 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني ذات أهمية جوهرية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية وتكوين رأينا حولها، دون إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. هذا ولم يتبين لنا أية أمور تدقيق مهمة يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية للسنة الحالية.

المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. أن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم المالية للشركة لا يشمل هذه المعلومات ولا يتضمن أي شكل من أشكال التأكيد بخصوصها، حيث تقتصر مسؤوليتنا على قراءة هذه المعلومات لتحديد فيما إذا كانت تتضمن أية أخطاء جوهرية أو إذا كانت تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية للشركة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية التدقيق، وإذا تبين لنا نتيجة قيامنا بعملنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات فإنه يجب علينا الإشارة إلى ذلك في تقريرنا حول القوائم المالية للشركة. هذا ولم يتبين لنا أية أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية للسنة الحالية.

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إجتبال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى مجلس الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديه خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

### مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها الى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف الى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

نعتمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراجعة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأياً منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الاستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول استمرارية الشركة وذلك استناداً الى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول استمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض القوائم المالية والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه القوائم تعكس العمليات الأساسية للشركة والأحداث الخاصة بها بشكل عادل.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة الى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- إبلاغ إدارة الشركة بالالتزامنا بقواعد السلوك المهني الخاصة بالاستقلالية وبكافة الأمور التي من شأنها التأثير على استقلاليتنا والإجراءات الوقائية المتخذة من قبلنا في هذا الخصوص.
- إبلاغ إدارة الشركة بأمور التدقيق الهامة الخاصة بالسنة الحالية والإفصاح عن تلك الأمور بتقريرنا حول القوائم المالية، ما لم يكن هناك أية قوانين أو تشريعات لا تجيز قيامنا بذلك أو إذا كانت الأضرار من عملية الإفصاح تفوق المنافع المتوقعة نتيجة ذلك.

### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحفظ شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة - قابضة للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2023 بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

**المحاسبون العرب**  
إبراهيم حمودة  
إجازة رقم (606)



عمان في 6 شباط 2024

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2023

(بالدينار الأردني)

2022	2023	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
335,406	335,406	7	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
119,057	224,671	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
<u>454,463</u>	<u>560,077</u>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
10,018	10,018		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
2,528	1,662		النقد وما في حكمه
<u>12,546</u>	<u>11,680</u>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b><u>467,009</u></b>	<b><u>571,757</u></b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
		4	<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
(518,766)	(396,083)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
148,338	129,403		أرباح مرحلة
<u>215,735</u>	<u>319,483</u>		<b>صافي حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
240,114	240,114	7	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
11,160	12,160		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<u>251,274</u>	<u>252,274</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b><u>467,009</u></b>	<b><u>571,757</u></b>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (13) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2023  
(بالدينار الأردني)

2022	2023	إيضاح	
-	161		توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
(6,174)	(6,154)	5	مصاريف إدارية
<u>(6,174)</u>	<u>(5,993)</u>		خسارة السنة
<u>(0.012)</u>	<u>(0.012)</u>	6	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (13) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2023

(بالدينار الأردني)

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
(6,174)	(5,993)	خسارة السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
<u>(10,316)</u>	<u>109,741</u>	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
<u><b>(16,490)</b></u>	<u><b>103,748</b></u>	إجمالي الربح (الخسارة) والدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (13) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2023

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجباري		
215,735	148,338	(518,766)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2023/1/1
-	(12,942)	12,942	-	-	-	خسائر بيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل
103,748	(5,993)	109,741	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
<b>319,483</b>	<b>129,403</b>	<b>(396,083)</b>	<b>57,442</b>	<b>28,721</b>	<b>500,000</b>	الرصيد كما في 2023/12/31
232,225	163,050	(516,988)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2022/1/1
-	(8,538)	8,538	-	-	-	خسائر بيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل
(16,490)	(6,174)	(10,316)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
<b>215,735</b>	<b>148,338</b>	<b>(518,766)</b>	<b>57,442</b>	<b>28,721</b>	<b>500,000</b>	الرصيد كما في 2022/12/31

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (13) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2023

(بالدينار الأردني)

2022	2023	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
(6,174)	(5,993)	خسارة السنة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
(2,161)	1,000	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
10	-	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
<u>(8,325)</u>	<u>(4,993)</u>	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
2,617	4,127	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
8,010	-	ذمم جهات ذات علاقة
2,302	(866)	<b>التغير في النقد وما في حكمه</b>
226	2,528	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>2,528</u>	<u>1,662</u>	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (13) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
31 كانون الأول 2023

(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 الاسهم والسندات وإدارة الشركات التابعة لها.

يتم توحيد القوائم المالية المرفقة مع القوائم المالية للشركة الأم (شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية المساهمة العامة) التي تمتلك (80%) من رأسمال الشركة.

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 16 كانون الثاني 2024، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للشركة.

## 2 . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

### أسس إعداد القوائم المالية

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

إنّ الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

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

### تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه التعديلات بعد تاريخ 31 كانون الأول 2023، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه التعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

### استخدام التقديرات

إن إعداد 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.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة 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 قائمة الدخل الشامل 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 قائمة الدخل.

### تاريخ الاعتراف 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 الخسائر الإئتمانية المتوقعة، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها وبضاف 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 القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم 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 الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

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 القوائم المالية المعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل.

#### ضريبة الدخل

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

### 3. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

2022	2023	
118,363	223,977	أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية
694	694	أسهم شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية
<b>119,057</b>	<b>224,671</b>	

### 4. حقوق الملكية

#### رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (500) ألف دينار مقسم إلى (500) ألف سهم بقيمة إسمية دينار واحد كما في 31 كانون الأول 2023 و 2022.

#### احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

#### احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن 20% خلال السنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

### 5. مصاريف إدارية

2022	2023	
3,320	3,320	أتعاب مهنية
2,115	2,100	رسوم حكومية
600	600	الأتعاب القانونية لدائرة مراقبة الشركات
105	119	مصاريف الهيئة العامة
34	15	متفرقة
<b>6,174</b>	<b>6,154</b>	

6 . حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

2022	2023	
(6,174)	(5,993)	خسارة السنة
500,000	500,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<b>(0.012)</b>	<b>(0.012)</b>	

7 . ذمم جهات ذات علاقة

الرصيد القائم		طبيعة العلاقة	اسم الجهة
دائن	مدين		
-	335,406	شركة شقيقة	شركة جنة للاستثمارات ذ.م.م
194,114	-	الشركة الأم	شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية م.ع.م
46,000	-	مساهم	شركة المأمونية للاستثمارات والتجارة ذ.م.م
<b>240,114</b>	<b>335,406</b>		

- لم تقم الشركة بإجراء أي تعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال عام 2023.

8 . القطاع التشغيلي

تمارس الشركة نشاط تشغيلي واحد يتمثل في الاستثمار في الأوراق المالية وتقوم الشركة بالاستثمار داخل المملكة الأردنية الهاشمية فقط.

9 . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2022.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لعام 2023 لعدم وجود إيرادات خاضعة للضريبة.

10 . الإلتزامات المحتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية الإلتزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (10,000) دينار أردني ويقابلها تأمينات نقدية بقيمة (10,000) دينار.

## 11 . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه وضمم جهات ذات العلاقة المدينة والذمم والأرصدة المدينة الأخرى والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية ذمم جهات ذات علاقة دائنة والذمم والأرصدة الدائنة الأخرى.

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.

				2023
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
224,671	694	-	223,977	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
				2022
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
119,057	694	-	118,363	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.

## 12 . إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة استخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

### 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 القوائم المالية.

### 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 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. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل 10 % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة الدخل الشامل للشركة بقيمة (22,398) دينار لعام 2023 مقابل (11,836) دينار لعام 2022.

### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويُلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية:

			2023
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
240,114	240,114	-	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
12,160	-	12,160	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<b>252,274</b>	<b>240,114</b>	<b>12,160</b>	
			2022
المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
240,114	240,114	-	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
11,160	-	11,160	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<b>251,274</b>	<b>240,114</b>	<b>11,160</b>	

### 13 . إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان استمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائداً مقبولاً لمساهمي الشركة.

# **Arab East for Development and Investments**

**Public Shareholding Company - Holding Company**

**Financial Statements**

**31 December 2023**

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

---

	<u>Pages</u>
- Independent auditor's report	2 - 3
- Statement of financial position	4
- Statement of profit or loss	5
- Statement of comprehensive income	6
- Statement of changes in equity	7
- Statement of cash flows	8
- Notes to the financial statements	9 - 14



**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

To The Shareholders of  
Arab East for Development and Investments  
Public Shareholding Company – Holding Company  
Amman – Jordan

**Opinion**

We have audited the financial statements of Arab East for Development and Investments PLC – Holding Company, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

**Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Hashemite Kingdom of Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

**Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined that there are no key audit matters to communicate in our report.

**Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

**Responsibilities of Management for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

### Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Arab East for Development and Investments PLC – Holding Company for the year ended 31 December 2023 maintains proper accounting records and the accompanying financial statements are in agreement therewith and with the financial data presented in the Board of Directors' report, and we recommend the General Assembly to approve it.

6 February 2024  
Amman – Jordan



  
Arab Professionals  
Ibrahim Hammoudeh  
License No. (606)

**Arab East for Development and Investments  
Public Shareholding Company - Holding Company  
Statement of Financial Position as at 31 December 2023**

(In Jordanian Dinar)

<b>Assets</b>	<u>Notes</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Non - Current Assets</b>			
Amounts due from related party	7	335,406	335,406
Financial assets at fair value through other comprehensive income	3	<u>224,671</u>	<u>119,057</u>
<b>Total Non - Current Assets</b>		<u>560,077</u>	<u>454,463</u>
<b>Current Assets</b>			
Receivables and other assets		10,018	10,018
Cash and cash equivalents		<u>1,662</u>	<u>2,528</u>
<b>Total Current Assets</b>		<u>11,680</u>	<u>12,546</u>
<b>Total Assets</b>		<u><b>571,757</b></u>	<u><b>467,009</b></u>
<b>Equity and Liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
	4		
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		(396,083)	(518,766)
Retained earnings		<u>129,403</u>	<u>148,338</u>
<b>Net Equity</b>		<u>319,483</u>	<u>215,735</u>
<b>Liabilities</b>			
<b>Non - Current Liabilities</b>			
Amounts due to related parties	7	<u>240,114</u>	<u>240,114</u>
<b>Current Liabilities</b>			
Payables and other liabilities		<u>12,160</u>	<u>11,160</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>252,274</u>	<u>251,274</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<u><b>571,757</b></u>	<u><b>467,009</b></u>

"The accompanying notes from (1) to (13) are integral part of these financial statements"

**Arab East for Development and Investments**  
**Public Shareholding Company- Holding Company**  
**Statement of Profit or Loss for the Year Ended 31 December 2023**

(In Jordanian Dinar)

---

	<u>Notes</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dividends income		161	-
Administrative expenses	5	<u>(6,154)</u>	<u>(6,174)</u>
<b>Loss for the year</b>		<b><u>(5,993)</u></b>	<b><u>(6,174)</u></b>
<b>Basic and diluted loss per share</b>	6	<b><u>(0.012)</u></b>	<b><u>(0.012)</u></b>

"The accompanying notes from (1) to (13) are integral part of these financial statements"

**Arab East for Development and Investments**  
**Public Shareholding Company- Holding Company**  
**Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2023**

**(In Jordanian Dinar)**

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Loss for the year	(5,993)	(6,174)
<b>Other comprehensive income:</b>		
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	<u>109,741</u>	<u>(10,316)</u>
<b>Total comprehensive income (loss) for the year</b>	<u><u>103,748</u></u>	<u><u>(16,490)</u></u>

“The accompanying notes from (1) to (13) are integral part of these financial statements”

**Arab East for Development and Investments  
Public Shareholding Company - Holding Company  
Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2023**

(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Reserves		Fair value adjustments	Retained Earnings	Total
		Statutory	Voluntary			
<b>Balance at 1 January 2023</b>	500,000	28,721	57,442	(518,766)	148,338	215,735
Loss from sale of financial assets through other comprehensive income	-	-	-	12,942	(12,942)	-
Total comprehensive income for the year	-	-	-	109,741	(5,993)	<b>103,748</b>
<b>Balance at 31 December 2023</b>	<b>500,000</b>	<b>28,721</b>	<b>57,442</b>	<b>(396,083)</b>	<b>129,403</b>	<b>319,483</b>
<b>Balance at 1 January 2022</b>	500,000	28,721	57,442	(516,988)	163,050	232,225
Loss from sale of financial assets through other comprehensive income	-	-	-	8,538	(8,538)	-
Total comprehensive loss for the year	-	-	-	(10,316)	(6,174)	<b>(16,490)</b>
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<b>500,000</b>	<b>28,721</b>	<b>57,442</b>	<b>(518,766)</b>	<b>148,338</b>	<b>215,735</b>

"The accompanying notes from (1) to (13) are integral part of these financial statements"

**Arab East for Development and Investments  
Public Shareholding Company- Holding Company  
Statement of Cash Flows for the Year Ended 31 December 2023**

(In Jordanian Dinar)

	2023	2022
<b>Operating Activities</b>		
Loss for the year	(5,993)	(6,174)
<b>Changes in working capital</b>		
Payables and other liabilities	1,000	(2,161)
Receivables and other assets	-	10
<b>Net cash flows used in operating activities</b>	(4,993)	(8,325)
<b>Investing Activities</b>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	4,127	2,617
<b>Financing Activities</b>		
Amounts due to related parties	-	8,010
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>	(866)	2,302
Cash and cash equivalents, beginning of year	2,528	226
<b>Cash and cash equivalents, end of year</b>	<b>1,662</b>	<b>2,528</b>

"The accompanying notes from (1) to (13) are integral part of these financial statements"

**Arab East for Development and Investments  
Public Shareholding Company - Holding Company  
Notes to the Financial Statements  
31 December 2023**

**(In Jordanian Dinar)**

---

**1 . General**

**Arab East for Development and Investments Company PLC - Holding Company** 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 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 financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 16 January 2024, and it is subject to the General assembly approval.

**2 . Summary of significant accounting policies**

**Basis of preparation**

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

The financial statements have been prepared on historical cost basis except for financial assets which have been measured at fair value.

The 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.

**Adoption of new IFRS standards**

Several standards revisions have been published, but they are mandatory for accounting periods after 31 December 2023. Management anticipates that the adoption of these new Standards revisions will have no material impact on the financial statements of the company.

**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.

### **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 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. Gain or Loss from the sale of these investments should be recognized in the statement of comprehensive income and within owner's equity, and the balance of the revaluation reserve for these assets should be transferred directly to the retained earnings and not to the statement of profit or loss.

These assets are not subject to impairment testing.

Dividends are recorded in the 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 expected credit loss 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 of 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 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

Revenues from sale of goods are recognized when control transferred to the buyer, while revenues from rendering services are recognized over time and according to percentage of completion. In all cases, it is necessary that the amount of revenue can be measured reliably.

Interest income is recognized on time proportion basis that reflects the effective yield on the assets.

Dividends income is recognized when it is 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 year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the 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 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 . Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

	2023	2022
Investment in quoted companies shares (in Jordan)	223,977	118,363
Investment in unquoted companies shares (in Jordan)	694	694
	<u>224,671</u>	<u>119,057</u>

### 4 . Equity

#### Paid - in capital

The Company's authorized, subscribed and paid in capital is JOD (500) thousand divided equally into (500) thousand share with par value of JOD (1) per share as at 31 December 2023 and 2022.

#### Statutory Reserve

The accumulated amounts in this account represent 10% of the Company's net income before income tax according to the Companies Law. This reserve is not available for distribution to shareholders.

#### Voluntary Reserve

The accumulated amounts in this account represent cumulative appropriations not exceeding 20% of net income before income tax. This reserve is available for distribution to shareholders.

## 5 . Administrative Expenses

	2023	2022
Professional fees	3,320	3,320
Governmental fees	2,100	2,115
Companies Controller fees	600	600
General Assembly expenses	119	105
Miscellaneous	15	34
	<u>6,154</u>	<u>6,174</u>

## 6 . Basic and Diluted Loss Per Share

	2023	2022
Loss for the year	(5,993)	(6,174)
Weighted average number of shares	500,000	500,000
	<u>(0.012)</u>	<u>(0.012)</u>

## 7 . Related Party Transactions

Party	Relationship Nature	Balance at year end	
		Debit	Credit
Jannah for Investments LLC	Sister company	335,406	-
Arab East Investments PLC	Parent company	-	194,114
AL Mamouneyya for Investments and Trading LLC	Shareholder	-	46,000
		<u>335,406</u>	<u>240,114</u>

The Company did not conduct any transactions with the related parties during 2023.

## 8 . Segments Reporting

The Company's main operation is investing in securities inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

## 9 . Tax Status

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to the year ended 2022.
- No Income and National Contribution tax provision have been calculated on the Company's results of operations for the year 2023 as there is no taxable revenues.

## 10 . Contingent Liabilities

The Company is contingently liable against letters of guarantees amounting to JOD (10,000), with cash guarantees amounted to JOD (10,000).

## 11 . Fair Value of Financial instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the company include cash and cash equivalents, amounts due from related party, receivables and other assets and securities. Financial liabilities of the company include amounts due to related parties, payables and other liabilities.

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.

2023	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through other comprehensive income	223,977	-	694	224,671
2022	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through other comprehensive income	118,363	-	694	119,057

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.

## 12 . Financial Risk Management

### 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.

### 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.

### 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 comprehensive income for the year 2023 would have been reduced / increased by JOD (22,398) (2022: JOD 11,836).

### 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 financial position date to the contractual maturity date.

<b>2023</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Amounts due to related parties	-	240,114	<b>240,114</b>
Payables and other liabilities	12,160	-	<b>12,160</b>
	<b>12,160</b>	<b>240,114</b>	<b>252,274</b>
<b>2022</b>	<b>Less than one year</b>	<b>More than one year</b>	<b>Total</b>
Amounts due to related parties	-	240,114	<b>240,114</b>
Payables and other liabilities	11,160	-	<b>11,160</b>
	<b>11,160</b>	<b>240,114</b>	<b>251,274</b>

### 13. Capital Management

The Board of directors 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 by investing the Company's assets commensurately with the level of risk.