



شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية م.ع.م.
AL - SHARQ INVESTMENT PROJECTS Co. PLC.

الرقم : ٢٠١٩/١٠١
التاريخ : ٢٠١٩/١٠/٢٦

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين .
السادة/ بورصة عمان المحترمين

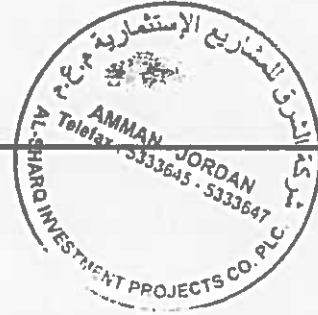
الموضوع/ التقرير ربع السنوي كما هي في ٢٠١٩/٩/٣٠

تحية طيبة وبعد ،

نرفق لكم طيا نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة الشرق للمشاريع الإستثمارية (AIPC)
كما هي بتاريخ ٢٠١٩-٩-٣٠.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية
المدير المالي
أيمن صالح الحوراني



Ref. :- 101/2019
Date :- 26/10/2019

To:- Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Subject:- Quarterly Report as of 30/9/ 2019

Attached the Quarterly Report of Alsharq Investment Projects Co.(AIPC) as
of 30/9/ 2019
Kindly accept our high appreciation respect.

Alsharq Investment Projects Co.(AIPC)
Financial Manager
Ayman saleh Hourani



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٨ تموز ٢٠١٩
٤٨١٨

الرقم التسلسل:

رقم الملف: 31078

الجهة المختصة: ١١/١٥/٢٠١٩

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
"المساهمة العامة المحدودة"
القوائم المالية المرحلية المختصرة للفترة من
٢٠١٩/١/١ ولغاية ٢٠١٩/٩/٣٠
وتقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

المحتويات

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

قائمة

أ

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة

ب

قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة

ج

قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلية المختصرة

د

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة

ايضاح

٦ - ١

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

١٧٠٧/١٠٨/١/٣٣٠

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

**السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن**

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) وقوائم الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المختصرة لفترة التسعة شهور المنتهية في ٣٠/أيلول/٢٠١٩ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى المرفقة من (١-٦) . إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) ، ان مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

قمنا بإجراء مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ (مراجعة المعلومات المالية المرحلية) التي يؤديها المدقق المستقل للمنشأة وتتكون مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة من إجراءات استفسارات ، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى ، والمراجعة هي الى حد كبير اقل في نطاقها من التدقيق الذي يتم أدائه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، ولذلك فهي لا تتيح لنا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على علم بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها في التدقيق ، وتبعاً لذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق .

الاستنتاج

بناء على مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لا تعطي صورة صحيحة وعادلة ، للمركز المالي لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للتسعة شهور المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .



**دويك وشركاه
أعضاء مجموعة ليدنغ ادم اليانيس الدولية
فادي رفيق الدويك
إجازة ممارسة رقم ٧٧٩**



**٢٧/تشرين الأول ٢٠١٩
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

قائمة (أ)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٩

| ٢٠١٨/١٢/٣١ | ٢٠١٩/٩/٣٠ | الموجودات |
|-------------------|-------------------|---|
| دينار أردني | دينار أردني | <u>الموجودات المتداولة</u> |
| ١.٤٥ ٩٧١ | ٥٨٢ ٣٦٨ | نقد ونقد معادل |
| ٢٧ ٨٦٨ | ٣٧ ٨١١ | شيكات برسم التحصيل |
| ٦٣٧ ١١٧ | ٣١٥ ٣٧٦ | ذمم مدينة ، بالصادفي |
| ٤٢ ٤٣٣ | ٤٢ ٤٧٧ | المخزون |
| ١.٢ ٣١٦ | ١.٢ ٣١٦ | تأمينات مستردة |
| ٢ ٣٢٦ ٩٣٦ | ٣ ٢٠٦ ٠٥٣ | أرصدة مدينة أخرى |
| <u>٤ ١٨٢ ٦٤١</u> | <u>٤ ٢٨٦ ٤٠١</u> | مجموع الموجودات المتداولة |
| | | <u>الموجودات غير المتداولة</u> |
| ١٨٠ ٨٦٧ | ١٣٥ ٦٥٠ | موجودات تشغيلية |
| | | موجودات مالية بالقيمة العادلة |
| ٧٨٧ ٣٨٩ | ٧٩٢ ٧٢٣ | من خلال بنود الدخل الشامل الاخر |
| ٩ ٧٥٠ | ٧ ٣١٢ | موجودات غير ملموسة |
| ١٦ ٦٣٤ ٢٦٧ | ١٦ ٠٨٣ ٥٩٨ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| <u>١٧ ٦١٢ ٢٧٣</u> | <u>١٧ ٠١٩ ٢٨٣</u> | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| <u>٢١ ٧٩٤ ٩١٤</u> | <u>٢١ ٣٠٥ ٦٨٤</u> | مجموع الموجودات |
| | | <u>المطلوبات وحقوق الملكية</u> |
| | | <u>المطلوبات المتداولة</u> |
| ٣٠٥ ١١٥ | ١٩٣ ٤٥٨ | ذمم دائنة |
| ٦٤١ ٠٣٣ | ٥٢٣ ٠٤١ | أرصدة دائنة أخرى |
| ... | ٢٩ ٦٣٠ | قرض قصير الأجل |
| <u>٩٤٦ ١٤٨</u> | <u>٧٤٦ ١٢٩</u> | مجموع المطلوبات المتداولة |
| | | <u>المطلوبات غير المتداولة</u> |
| ... | ١٧٠ ٣٧٠ | قرض طويل الأجل |
| | | <u>حقوق الملكية</u> |
| ١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ | رأس المال |
| ٣ ٥٩٢ ٤٧٥ | ٣ ٥٩٢ ٤٧٥ | احتياطي اجباري |
| ٢٨ ٠٥٦ | ٢٨ ٠٥٦ | احتياطي اختياري |
| (٦٥٧ ٥٦١) | (٦٦٨ ٠٨٣) | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة |
| ١ ٨٨٥ ٧٩٦ | ١ ٤٣٦ ٧٣٧ | العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر |
| <u>٢٠ ٨٤٨ ٧٦٦</u> | <u>٢٠ ٣٨٩ ١٨٥</u> | ارباح مدورة |
| <u>٢١ ٧٩٤ ٩١٤</u> | <u>٢١ ٣٠٥ ٦٨٤</u> | صافي حقوق الملكية |
| <u>٢١ ٧٩٤ ٩١٤</u> | <u>٢١ ٣٠٥ ٦٨٤</u> | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة (ب)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترة
المنتهية في ٢٠١٩/٩/٣٠ و ٢٠١٨

| ٢٠١٨/٩/٣٠ | ٢٠١٩/٩/٣٠ | |
|---------------------|---------------------|---|
| دينار اردني | دينار اردني | بنود الدخل الشامل: |
| ٤ ٣٩٩ ٦٥٤ | ٤ ١٠٨ ٦٥٧ | ايرادات التشغيل |
| (١ ٣٩٥ ٨٨٦) | (١ ٤٣٧ ٦٢٩) | تكاليف التشغيل |
| ٣ ٠٠٣ ٧٦٨ | ٢ ٦٧١ ٠٢٨ | اجمالي ربح التشغيل |
| (٦٦٤ ٥٣٠) | (٨٥١ ٦٨٠) | مصاريف ادارية وعمومية |
| (٦٢٤ ٧٧٣) | (٥٩٨ ٨١٥) | مصاريف الصيانة والطاقة |
| (١٨٠ ٣٨٧) | (١٧٥ ٤٧٩) | مصاريف تسويق ودعاية وإعلان |
| (٥٨٨ ٤٣٣) | (٥٩٨ ٣٢٣) | استهلاكات |
| (١٥١ ٥٩٤) | (٩٨ ٤٠٤) | اتعاب الإدارة |
| ٢٨ ٥٧٣ | ١٠ ٥٠٣ | ايرادات أخرى |
| ٧١ ٩٧٦ | ٧٥ ٤٧٠ | توزيعات أرباح أسهم |
| ٨٩٤ ٦٠٠ | ٤٣٤ ٣٠٠ | ربح الفترة قبل الضريبة |
| (١٦٨ ١٢٣) | (٧٩ ٣٩٠) | والمخصصات/الدخل الشامل |
| ... | (٣ ٩٦٩) | مخصص ضريبة الدخل للفترة |
| ٧٢٦ ٤٧٧ | ٣٥٠ ٩٤١ | المساهمة الوطنية لسداد الدين العام |
| | | ربح الفترة بعد الضريبة |
| | | والمخصصات/الدخل الشامل |
| | | بنود الدخل الشامل الأخرى: |
| ١٧ ٠٣٦ | (١٠ ٥٢٢) | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة |
| ١٧ ٠٣٦ | (١٠ ٥٢٢) | العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر |
| ٧٤٣ ٥١٣ | ٣٤٠ ٤١٩ | مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى |
| ===== %٤,٦٥ | ===== %٢,١٣ | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| ١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ | العائد على السهم من الدخل الشامل للفترة |
| ===== ١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ | ===== ١٦ ٠٠٠ ٠٠٠ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم |

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة (ج)

شركة الشريان للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلة المختصة
للفترة المنتهية في ٣٠/٩/٢٠١٩ و ٣٠/١٢/٢٠١٨

| المجموع | البرنامج المدورة | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المتأصلة من خلال بنود الحل الشامل الأخر | احتياطي اختياري | احتياطي اجباري | رأس المال المدة | البيانات |
|-------------|------------------|--|-----------------|----------------|--------------------|--|
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | |
| ٢٠.٨٤٨.٧٦٦ | ١.٨٨٥.٧٩٦ | (٦٥٧.٥٦١) | ٢٨.٥٦٦ | ٣.٥٩٢.٤٧٥ | ١٦.٠٠٠.٠٠٠ | الرصيد كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٨/ |
| (٨٠٠.٠٠٠) | (٨٠٠.٠٠٠) | ... | ... | ... | ... | توزيعات أرباح - ربح الفترة بعد الضريبة والمخصصات /الحل الشامل بنود الحل الشامل الأخر؛ |
| ٢٥٠.٩٤١ | ٢٥٠.٩٤١ | ... | ... | ... | ... | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة الحاللة من خلال بنود الحل الشامل الأخر |
| (١٠.٥٢٢) | ... | (١٠.٥٢٢) | ... | ... | ... | |
| ٢٠.٣٨٩.١٨٥ | ١.٤٣٦.٧٣٧ | (٦٦٨.٠٨٣) | ٢٨.٥٦٦ | ٣.٥٩٢.٤٧٥ | ١٦.٠٠٠.٠٠٠ | الرصيد كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٩/ |
| ٢٠.٦٩٩.٨٨٢ | ١.٨٩٧.١٤٣ | (٦٦٨.٩٧٧) | ٢٨.٥٦٦ | ٣.٤٧٣.٦٦٠ | ١٦.٠٠٠.٠٠٠ | الرصيد كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٧/ |
| (٨٠٠.٠٠٠) | (٨٠٠.٠٠٠) | ... | ... | ... | ... | توزيعات أرباح - ربح الفترة بعد الضريبة /الحل الشامل بنود الحل الشامل الأخر؛ |
| ٧٢٦.٤٧٧ | ٧٢٦.٤٧٧ | ... | ... | ... | ... | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة الحاللة من خلال بنود الحل الشامل الأخر |
| ١٧.٠٣٦ | ... | ١٧.٠٣٦ | ... | ... | ... | |
| ٢٠.٦٤٣.٣٩٥ | ١.٧٩٣.٦٢٠ | (٦٥١.٩٤١) | ٢٨.٥٦٦ | ٣.٤٧٣.٦٦٠ | ١٦.٠٠٠.٠٠٠ | الرصيد كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٨/ |

"ان الإيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة (د)

شركة الشوق للمشاريع الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المفصلة للفترة

المنتهية في ٣٠/٩/٢٠١٩ و ٢٠١٨

| ٢٠١٨/٩/٣٠ | ٢٠١٩/٩/٣٠ | |
|---------------|-------------|--|
| دينار أردني | دينار أردني | البيان |
| | | <u>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:</u> |
| ٧٤٣ ٥١٣ | ٣٤٠ ٤١٩ | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| | | <u>تعديلات :</u> |
| ٥٨٨ ٤٣٣ | ٥٩٨ ٣٢٣ | استهلاكات |
| ١٦٨ ١٢٣ | ٧٩ ٣٩٠ | مخصص ضريبة الدخل |
| ... | ٣ ٩٦٩ | المساهمة الوطنية لسداد الدين العام |
| (١٧ ٠٣٦) | ١٠ ٥٢٢ | فروقات تقييم موجودات مالية |
| ١ ٤٨٣ ٠٣٣ | ١ ٠٣٢ ٦٢٣ | ربح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل |
| (١ ٨٦٦ ٨٢٧) | (٥٦٧ ٣١٨) | ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى |
| (٧ ٥٠٠) | (٤٤) | المخزون |
| (٢٢٠ ٨٤٠) | (٣١٣ ٠٠٨) | ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى |
| (٦١٢ ١٣٤) | ١٥٢ ٢٥٣ | صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل |
| | | <u>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار:</u> |
| | | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال |
| (١٦٧ ٠٥) | (١٥ ٨٥٦) | بنود الدخل الشامل الأخرى |
| (٣١ ٧٧٥) | ... | ممتلكات وآلات ومعدات |
| (٤٨ ٤٨٠) | (١٥ ٨٥٦) | صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار |
| | | <u>التدفقات النقدية من عمليات التمويل:</u> |
| (٨٠٠ ٠٠٠) | (٨٠٠ ٠٠٠) | توزيعات أرباح |
| ... | ٢٠٠ ٠٠٠ | قرض |
| (٨٠٠ ٠٠٠) | (٦٠٠ ٠٠٠) | صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل |
| (١ ٤٦٠ ٦١٤) | (٤٦٣ ٦٠٣) | صافي التغير في النقد والنقد المعادل |
| ١ ٩٢٣ ٢٩٤ | ١ ٠٤٥ ٩٧١ | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة |
| ٤٦٢ ٦٨٠ | ٥٨٢ ٣٦٨ | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة |

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠/أيلول/٢٠١٩

١- تأسيس الشركة وطبيعة أعمالها :

أ- تأسيس الشركة :

سجلت شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (٢٥٨) برأسمال قدره (١٦) مليون دينار / سهم بعد ان تم دمج شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية مع شركة الشرق للمشاريع الفندقية والسياحية (ذ.م.م) اعتباراً من ٢٠٠٥/١٠/١، وصدرت موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة بتاريخ ٢٠٠٦/٣/٢٠ على الاندماج وقد تم اثبات الأرصدة الافتتاحية للشركة الناتجة عن الدمج بمبالغ إعادة التقييم .

ب- تمتلك الشركة فندق تحت اسم تشغيلي " فندق الهولندي ان - عمان " والذي تم افتتاحه خلال العام ١٩٩٩ وتديره شركة هولندي انز (مجموعة فنادق انتركونتيننتال جروب) بموجب اتفاقية ادارة تم توقيعها خلال العام ١٩٩٥ وقد تم اجراء تعديلات على بعض بنود الاتفاقية خلال الأعوام اللاحقة وتمديدها حتى ٢٠١٩/٧/١٤ . وبتاريخ ٢٠١٩/٢/١٠ قرر مجلس إدارة الشركة الموافقة على إنهاء اتفاقية الإدارة المشار إليها اعتباراً من تاريخ انتهائها في ٢٠١٩/٧/١٤، والاتفاق مع مجموعة فنادق الموفينبيك العالمية لإدارة وتشغيل الفندق اعتباراً من تاريخ ٢٠١٩/٧/١٥ .

ج- تم اقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦/تشرين الأول/٢٠١٩ .

د- غايات الشركة وطبيعة أعمالها :

انشاء وإدارة الفنادق والاستراحات السياحية وادارة الشركات التابعة أو المشاركة في ادارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها .

٢- السياسات المحاسبية الهامة :

تم عرض القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والتفسيرات ذات العلاقة الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية .

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية المستخدمة سابقاً في القوائم المالية .

٣- ضريبة الدخل:

- أ- تمت مناقشة وتسوية نتائج اعمال الشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥ و عام ٢٠١٨ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- ب- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج اعمال الشركة للأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة عن تلك الأعوام حتى تاريخه .

٤- الالتزامات المحتملة:

- أ- هنالك قضايا عمالية مقامة على الشركة بمبلغ (٣٦ ٥٩٦) دينار اردني .
- ب- يوجد على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بمبلغ (٧٢٥) دينار أردني بعد تنزيل قيمة التأمين .

٥- القطاعات التشغيلية:

تقوم الشركة بممارسة اعمالها من خلال نشاط رئيسي يتمثل في إنشاء وإدارة الفنادق وتتضمن القوائم المالية نتائج اعمال نشاط الفندق التابع للشركة .

٦- عام:

- أ- يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية وقانون الشركات الأردني فيما يتعلق باحتساب الاحتياطيّات والمخصصات على الأرباح المتحققة فقط مع مراعاة القيود المفروضة على توزيع الأرباح غير المتحققة واحتجاز جزء من الأرباح المدورة لمقابلة القيم السالبة في قائمة التغير في حقوق الملكية .
- ب- قررت الهيئة العامة باجتماعها العادي بتاريخ ٢٠١٩/٤/٢٢ بتوزيع جزء من الأرباح المدورة كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ على المساهمين بواقع (٨٠٠ ٠٠٠) دينار .

***Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan
Interim Financial Statements For the period
from 1/1/2019 to 30/9/2019
Report on the review of the interim financial
information (Unaudited)***

Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan

INDEX

Report on the review of the interim financial information (Unaudited)

| | <u>STATEMENT</u> |
|---|-------------------------|
| Statement of Interim Financial Position | A |
| Statement of Interim Comprehensive Income | B |
| Statement of Interim Changes in Equity | C |
| Statement of Interim Cash Flows | D |
| | <u>NOTES</u> |
| Notes to Interim Financial Statements | 1 - 6 |

330/1/108/1707

Report on the review of the interim financial information (Unaudited)

To the Board of Directors,
Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman - Jordan


We have reviewed the accompanying interim financial statements of **Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)** and the related Interim Statement of Comprehensive Income, Interim Changes in Equity and Interim Cash Flow for the nine months period ended on September 30th, 2019, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from (1-6). Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with the International Standard 34 (Interim Financial Reports). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information" Performed by the Independent Auditor of the Entity. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial information does not give a true and fair view of the **Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)** financial position as at September 30th, 2019, and of its financial performance and its cash flows for the nine months period then ended in accordance International Standard 34 (Interim Financial Reports).


Dweik & Co.
Member of
Leading Edge Alliance International
Fadi Rafiq Dweik
Audit license No (779)



October 27th, 2019
Amman - Jordan

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)**Amman – Jordan****Statement of Interim Financial Position as of September 30th, 2019**

| | 30/9/2019 | 31/12/2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| | <u>JD</u> | <u>JD</u> |
| Assets | | |
| <u>Current Assets</u> | | |
| Cash and cash equivalents | 582368 | 1045971 |
| Checks under collection | 37811 | 27868 |
| Accounts' receivable - Net | 315376 | 637117 |
| Inventory | 42477 | 42433 |
| Refundable deposits | 102316 | 102316 |
| Other current assets | 3206053 | 2326936 |
| Total Current Assets | 4286401 | 4182641 |
| <u>Non Current Assets</u> | | |
| Operational assets | 135650 | 180867 |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | 792723 | 787389 |
| Intangible assets | 7312 | 9750 |
| Property, equipment & tools | 16083598 | 16634267 |
| Total Non Current Assets | 17019283 | 17612273 |
| Total Assets | 21305684 | 21794914 |
| <u>Liabilities & Owners' Equity</u> | | |
| <u>Current Liabilities</u> | | |
| Accounts' payable | 193458 | 305115 |
| Other current liabilities | 523041 | 641033 |
| Short term loan | 29630 | 000 |
| Total Current Liabilities | 746129 | 946148 |
| <u>Non Current Liabilities</u> | | |
| Long term loan | 170370 | 000 |
| <u>Owners' Equity</u> | | |
| Capital | 16000000 | 16000000 |
| Statutory reserve | 3592475 | 3592475 |
| Voluntary reserve | 28056 | 28056 |
| Fair value adjustments through other comprehensive income | (668083) | (657561) |
| Retained earnings | 1436737 | 1885796 |
| Net Owners' Equity | 20389185 | 20848766 |
| Total Liabilities & Owners' Equity | 21305684 | 21794914 |

“ The accompanying notes are an integral part of these statements ”

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Comprehensive Income
for the Period Ended September 30th, 2019, 2018

| <u>Comprehensive income</u> | <u>30/9/2019</u> <u>JD</u> | <u>30/9/2018</u> <u>JD</u> |
|--|---|---|
| Operation's revenues | 4108657 | 4399654 |
| Operation's cost | (1437629) | (1395886) |
| Gross operating income | 2671028 | 3003768 |
| Overhead expenses | (851680) | (664530) |
| Maintenance & energy expenses | (598815) | (624773) |
| Marketing & advertizing expenses | (175479) | (180387) |
| Depreciation | (598323) | (588433) |
| Management fees | (98404) | (151594) |
| Other revenue | 10503 | 28573 |
| Dividends | 75470 | 71976 |
| Income for the period before tax/Comprehensive income | 434300 | 894600 |
| Provision for income tax | (79390) | (168123) |
| National contribution for public debt payment | (3969) | 000 |
| Income for the period after tax/ Comprehensive income | 350941 | 726477 |
| <u>Other Comprehensive income</u> | | |
| Fair value adjustments through other comprehensive income | (10522) | 17036 |
| Total other comprehensive income | (10522) | 17036 |
| Total comprehensive income for the period | 340419 | 743513 |
| Earnings per share from comprehensive income for the period | 2.13% | 4.65% |
| Weighted Average Shares | 16000000 | 16000000 |

“ The accompanying notes are an integral part of these statements ”

Statement (C)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Changes in Equity
for the Period Ended September 30th, 2019, 2018

| Description | Capital | Statutory reserve | Voluntary reserve | Fair value adjustments through other comprehensive income | Retained earnings | Total |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-----------------|
| | JD | JD | JD | JD | JD | JD |
| Balance as of Dec.31st, 2018 | 16000000 | 3592475 | 28056 | (657561) | 1885796 | 20848766 |
| Dividends | 000 | 000 | 000 | 000 | (800000) | (800000) |
| Income for the period after tax/ Comprehensive income | 000 | 000 | 000 | 000 | 350941 | 350941 |
| Other Comprehensive income | | | | | | |
| Fair value adjustments through other comprehensive income | 000 | 000 | 000 | (10522) | 000 | (10522) |
| Balance as of September 30th, 2019 | 16000000 | 3592475 | 28056 | (668083) | 1436737 | 20389185 |
| Balance as of Dec.31st, 2017 | 16000000 | 3473660 | 28056 | (668977) | 1867143 | 20699882 |
| Dividends | 000 | 000 | 000 | 000 | (800000) | (800000) |
| Income for the period after tax/ Comprehensive income | 000 | 000 | 000 | 000 | 726477 | 726477 |
| Other Comprehensive income | | | | | | |
| Fair value adjustments through other comprehensive income | 000 | 000 | 000 | 17036 | 000 | 17036 |
| Balance as of September 30th, 2018 | 16000000 | 3473660 | 28056 | (651941) | 1793620 | 20643395 |

“The accompanying notes are an integral part of these statements”

Statement (D)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Cash Flows
for the Period Ended September 30th, 2019, 2018

| | <u>30/9/2019</u> | <u>30/9/2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| | <u>JD</u> | <u>JD</u> |
| <u>Cash Flows From Operating Activities:</u> | | |
| Total comprehensive income for the period | 340419 | 743513 |
| <u>Adjustments:</u> | | |
| Depreciation | 598323 | 588433 |
| Provision for income tax | 79390 | 168123 |
| Adjustments on financial assets | 10522 | (17036) |
| National contribution for public debt payment | 3969 | 000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Operating income before working capital changes: | 1032623 | 1483033 |
| Accounts' receivable and other current assets | (567318) | (1866827) |
| Inventory | (44) | (7500) |
| Accounts' payable and other current liabilities | (313008) | (220840) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Net cash flows from operating activities | 152253 | (612134) |
| <u>Cash Flows From Investing Activities:</u> | | |
| Property, plant & equipment | (15856) | (31775) |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | 000 | (16705) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Net cash flows from investing activities | (15856) | (48480) |
| <u>Cash Flows From Financing Activities:</u> | | |
| Dividends | (800000) | (800000) |
| Loan | 200000 | 000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Net cash flows from financing activities | (600000) | (800000) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Net change in cash and cash equivalents | (463603) | (1460614) |
| Cash & cash equivalents at beginning of the period | 1045971 | 1923294 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Cash & cash equivalents at end of the period | 582368 | 462680 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

“The accompanying notes are an integral part of these statements”

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Notes to Interim Financial Statements
September 30th, 2019

1- Constitution and objectives:

- A- Al-Sharq Investment Projects Company is registered as a public shareholding company under the No. (258) with issued capital of JD (16000000) /share after the merger of al-Sharq Investment Projects Company with al-Sharq For Hotel & Tourism Company (LLC) on 1/10/2005, and the merger was approved by the Minister of Industry on 20/3/2006. The Company's opening balances resulting from the merger were recorded by the revaluated amounts.
- B- The Company owns a hotel operating under the name “ Holiday Inn Hotel- Amman” which was opened in 1999 and managed by Holiday Inn Group (Inter Continental Group) under a management agreement signed during 1995, which some of its items has been amended during the following years and has been extended until 14/7/2019. On 10/2/2019 the Board of Directors decided to terminate the above mentioned management contract starting from the date of its expiry on 14/7/2019, and agreed with Mövenpick Hotels & Resorts to manage and operate the Hotel starting 15/7/2019.
- C- The financial statements were approved by the broad of directors on 26/10/ 2019, and it is subject to be approved by the general assembly.
- D- **Objectives:**
To establish and manage hotels and tourist resorts and managing of subsidiaries or participating in the management of other companies in which they contribute.

2- Significant accounting policies:

The interim financial statements are prepared under the International Standard 34 (Interim Financial Reports) and the related interpretations originated by the International financial Reporting Interpretations Committee.

The interim financial statements do not include all significant matters and explanatory notes that are required for the annual financial statements and are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards, in addition the interim financial performance is not necessarily represents an indicator of the annual financial performance.

Accounting policies are implemented on consistent bases in the financial statements as previously implemented.

3- Corporate Tax position:

- ◆ The tax position of the Company was finalized with Income and Sales Tax Department till end of the year 2015 and 2018.
- ◆ Tax declaration of the Company for the years 2016, 2017 were submitted to Income and Sales Tax Department, and tax assessment still not made by the Department yet.

4- **Contingencies**

- a- There are labor lawsuits filed against the Company amounted JD (36596).
- b- There are contingent liabilities against L/Gs as of the date of the Financial Statements for an amount of JD (725) net after deducting the counter deposit.

5- **Operating Segments:**

The Company carries out its activities through a major activity of establishing and managing of hotels. The financial statements include the financial performance of the company's hotel.

6- **General:**

- a- Attention must be drawn to the effect of the Jordan Securities Commission regulations and Jordanian Companies Law on calculating statutory reserve only on the realized earnings bases, as well as presenting the unrealized earnings separately in the retained earnings item. Attention to be drawn to restrictions on the distributing dividends for unrealized earnings.
- b- The General Assembly decided in its Ordinary Meeting held on 22/4/2019 to distribute part of the retained earnings as of 31/12/2018 to shareholders for an amount of JD (800000).