

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات

شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

30 حزيران 2021

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة

---

صفحة

---

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



## تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة  
شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة (شركة قابضة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات المساهمة العامة (شركة قابضة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في 30 حزيران 2021 وكلاً من قائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

### نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (2410). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول القوائم المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة نقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق القوائم المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

### النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معقدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

المهنيون العرب  
أمين سمارة  
إجازة رقم (481)



عمان في 15 تموز 2021

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة المركز المالي المرحلية كما في 30 حزيران 2021  
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2020 (مدققة)	30 حزيران 2021 (غير مدققة)	
		<b>الموجودات</b>
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
335,704	335,405	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
91,831	142,680	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
427,535	478,085	<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
		<b>الموجودات المتداولة</b>
10,028	10,028	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
4,533	230	النقد وما في حكمه
14,561	10,258	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b>442,096</b>	<b>488,343</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
		<b>حقوق الملكية</b>
500,000	500,000	رأس المال المصرح به والمدفوع
28,721	28,721	احتياطي إجباري
57,442	57,442	احتياطي اختياري
(556,849)	(506,299)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
169,162	164,055	أرباح مرحلة
198,476	243,919	<b>صافي حقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
		<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
232,054	232,104	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
		<b>المطلوبات المتداولة</b>
11,566	12,320	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
243,620	244,424	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>442,096</b>	<b>488,343</b>	<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

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

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة الدخل المرحلية للسنة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2021  
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		مصاريف إدارية خسارة الفترة
30 حزيران 2020 (غير مدققة)	30 حزيران 2021 (غير مدققة)	30 حزيران 2020 (غير مدققة)	30 حزيران 2021 (غير مدققة)	
(2,686)	(5,107)	(1,133)	(3,068)	
<b>(2,686)</b>	<b>(5,107)</b>	<b>(1,133)</b>	<b>(3,068)</b>	
<b>(0.005)</b>	<b>(0.01)</b>	<b>(0.002)</b>	<b>(0.006)</b>	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

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

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة الدخل الشامل المرحلية للستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2021

(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
30 حزيران 2020 (غير مدققة)	30 حزيران 2021 (غير مدققة)	30 حزيران 2020 (غير مدققة)	30 حزيران 2021 (غير مدققة)	
(2,686)	(5,107)	(1,133)	(3,068)	خسارة الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
(8,960)	50,550	2,283	10,988	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
<b>(11,646)</b>	<b>45,443</b>	<b>1,150</b>	<b>7,920</b>	إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للسنة المنتهية في 30 حزيران 2021 (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

صافي حقوق الملكية	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
			اختياري	إجباري		
198,476	169,162	(556,849)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2021/1/1
45,443	(5,107)	50,550	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
243,919	164,055	(506,299)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2021/6/30
221,108	176,864	(541,919)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2020/1/1
(11,646)	(2,686)	(8,960)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
209,462	174,178	(550,879)	57,442	28,721	500,000	الرصيد كما في 2020/6/30

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

شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات  
شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة المنتهية في 30 حزيران 2021

(بالدينار الأردني)

30 حزيران 2020 (غير مدققة)	30 حزيران 2021 (غير مدققة)	
(2,686)	(5,107)	الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
(1,566)	754	التغير في رأس المال العامل
		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(4,252)	(4,353)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
10,000	50	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
5,748	(4,303)	التغير في النقد وما في حكمه
2,322	4,533	النقد وما في حكمه في بداية السنة
8,070	230	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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



**شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات**  
**شركة مساهمة عامة محدودة - قابضة**  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)**  
**30 حزيران 2021**  
**(بالدينار الأردني)**

---

**1 . عام**

تأسست شركة الشرق العربي للتطوير والاستثمارات كشركة مساهمة عامة - قابضة بتاريخ 2001/6/13 وسجلت تحت رقم (343). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية. ومن أهم غايات الشركة استثمار أموالها في الأسهم والسندات وإدارة الشركات التابعة لها.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 15 تموز 2021.

**2 . ملخص لأهم السياسات المحاسبية**

**أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة**

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

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

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

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في 31 كانون الأول 2020، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

**استخدام التقديرات**

إن إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

### 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 أشهر المنتهية في 30 حزيران 2021 لعدم وجود إيرادات خاضعة للضريبة.

### 4 . القيمة العادلة للأدوات المالية

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.
- تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:
- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.
- المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.
- المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

30 حزيران 2021	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	141,985	-	695	142,680
31 كانون الأول 2020	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	91,435	-	396	91,831

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى إدارة الشركة أن كلفة الشراء هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وأنه لا يوجد تدني في قيمتها.

# **Arab East for Development and Investments**

**Public Shareholding Company**

**Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)**

**30 June 2021**

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

---

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



**Report on Review of the Condensed Interim Financial Statements**

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

**Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of **Arab East for Development and Investments PLC**, comprising the interim statement of financial position as at 30 June 2021 and the related interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the six-months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard number (IAS 34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statement based on our review.

**Scope of Review**

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

**Conclusion**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial statements as at 30 June 2021 are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (IAS 34) Interim Financial Reporting.

15 July 2021  
Amman – Jordan



**Arab Professionals**  
**Amin Samara**  
**License No. (481)**

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

	30 June 2021 (Unaudited)	31 December 2020 (Audited)
<b>Assets</b>		
<b>Non-Current Assets</b>		
Amounts due from related party	335,405	335,704
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>142,680</u>	<u>91,831</u>
<b>Total Non-Current Assets</b>	<u>478,085</u>	<u>427,535</u>
<b>Current Assets</b>		
Receivables and other assets	10,028	10,028
Cash and cash equivalents	<u>230</u>	<u>4,533</u>
<b>Total Current Assets</b>	<u>10,258</u>	<u>14,561</u>
<b>Total Assets</b>	<u><b>488,343</b></u>	<u><b>442,096</b></u>
<b>Equity and Liabilities</b>		
<b>Equity</b>		
Paid-in capital	500,000	500,000
Statutory reserve	28,721	28,721
Voluntary reserve	57,442	57,442
Cumulative changes in fair value of financial assets	(506,299)	(556,849)
Retained earnings	<u>164,055</u>	<u>169,162</u>
<b>Net Equity</b>	<u>243,919</u>	<u>198,476</u>
<b>Liabilities</b>		
<b>Non-Current Liabilities</b>		
Amounts due to related parties	<u>232,104</u>	<u>232,054</u>
<b>Current Liabilities</b>		
Payables and other liabilities	<u>12,320</u>	<u>11,566</u>
<b>Total Liabilities</b>	<u>244,424</u>	<u>243,620</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>	<u><b>488,343</b></u>	<u><b>442,096</b></u>

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

**Arab East for Development and Investment  
Public Shareholding Company**  
**Interim statement of profit or loss for the six months ended at 30 June 2021**

**(In Jordanian Dinar)**

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2021 (Unaudited)	30 June 2020 (Unaudited)	30 June 2021 (Unaudited)	30 June 2020 (Unaudited)
Administrative expenses	(3,068)	(1,133)	(5,107)	(2,686)
<b>Loss for the period</b>	<b>(3,068)</b>	<b>(1,133)</b>	<b>(5,107)</b>	<b>(2,686)</b>
<b>Basic and diluted losses per share</b>	<b>(0.006)</b>	<b>(0.002)</b>	<b>(0.01)</b>	<b>(0.005)</b>

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

**Arab East for Development and Investment  
Public Shareholding Company  
Interim statement of comprehensive income for the six months ended at 30 June 2021**

**(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
	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>	<u>(Unaudited)</u>
Loss for the period	(3,068)	(1,133)	(5,107)	(2,686)
<b>Other comprehensive income:</b>				
Changes in fair value of financial assets through comprehensive income	<u>10,988</u>	<u>2,283</u>	<u>50,550</u>	<u>(8,960)</u>
<b>Total comprehensive income (loss) for the period</b>	<b><u>7,920</u></b>	<b><u>1,150</u></b>	<b><u>45,443</u></b>	<b><u>(11,646)</u></b>

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



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

	<u>Paid-in capital</u>	<u>Reserves</u> <u>Statutory</u> <u>Voluntary</u>	<u>Fair value adjustments</u>	<u>Retained Earnings</u>	<u>Net Equity</u>
<b>Balance at 1 January 2021</b>	500,000	28,721      57,442	(556,849)	169,162	198,476
Total comprehensive income for the period	-	-      -	50,550	(5,107)	45,443
<b>Balance at 30 June 2021</b>	<u>500,000</u>	<u>28,721</u> <u>57,442</u>	<u>(506,299)</u>	<u>164,055</u>	<u>243,919</u>
 <b>Balance at 1 January 2020</b>	 500,000	 28,721      57,442	 (541,919)	 176,864	 221,108
Total comprehensive loss for the period	-	-      -	(8,960)	(2,686)	(11,646)
<b>Balance at 30 June 2020</b>	<u>500,000</u>	<u>28,721</u> <u>57,442</u>	<u>(550,879)</u>	<u>174,178</u>	<u>209,462</u>

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

**Arab East for Development and Investment  
Public Shareholding Company**  
**Interim statement of cash flows for the six months ended at 30 June 2021**

**(In Jordanian Dinar)**

	30 June 2021 <u>(Unaudited)</u>	30 June 2020 <u>(Unaudited)</u>
<b>Operating Activities</b>		
Loss for the period	(5,107)	(2,686)
<b>Changes in Working Capital</b>		
Payables and other liabilities	754	(1,566)
<b>Net cash flows used in operating activities</b>	<u>(4,353)</u>	<u>(4,252)</u>
<b>Financing Activities</b>		
Amounts due to related parties	50	10,000
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>	(4,303)	5,748
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>4,533</u>	<u>2,322</u>
<b>Cash and cash equivalents, end of period</b>	<u><u>230</u></u>	<u><u>8,070</u></u>

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

**Arab East for Development and Investment  
Public Shareholding Company**  
**Notes to the condensed interim financial statements (Unaudited)**  
**30 June 2021**

**(In Jordanian Dinar)**

---

**1 . General**

**Arab East for Development and Investments Company PLC.** was established on 13 June 2001 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (343) in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main objective is managing its subsidiaries and investing in stocks and bonds.

The accompanying condensed interim financial statements are consolidated with the parent's Company financial statements (Arab East Investments Company PLC) which owns (80%) of the Company's shares.

The accompanying condensed interim financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 15 July 2021.

**2 . Summary of Significant Accounting Policies**

**Basis of Preparation**

The condensed interim financial statements of the company have been prepared in accordance with IAS 34 Interim Financial Reporting. They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRS, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended at 31 December 2020.

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

The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous period, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

**Use of Estimates**

The Preparation of the interim financial statements and the application of accounting policies require the company's management to estimate and assess some items affecting financial assets and liabilities and to disclose contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect certain elements of the company's assets, liabilities and provisions, and revenue and expenses, and require estimating and assessing the amounts and timing of future cash flows. The mentioned estimates and assumptions are based on multiple factors with varying degrees of assessment and uncertainty. Moreover, the actual results may differ from the estimates due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

### 3 . Tax Status

- The Company has settled its tax liability with the 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 calculated on the Company's results of operations for the six months ended at 30 June 2021 because there is no taxable revenues.

### 4 . Fair Value of Financial instruments

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the interim statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observe ability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

<u>30 June 2021</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>141,985</u>	<u>-</u>	<u>695</u>	<u>142,680</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 other comprehensive income	<u>91,435</u>	<u>-</u>	<u>396</u>	<u>91,831</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.