



شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية م.ع.م.

AL SHARQ INVESTMENT PROJECTS Co. PLC.

الأوراق المالية
الدارة الإدارية / الديوان

٢٠ تشرين الأول ٢٠٢٠

الرقم المتسلسل ٥١٣٧
الجهة المختصة ٢٠١١٢

الرقم : 2020/85
التاريخ : 2020/10/20

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

الموضوع/ التقرير ربع السنوي كما هي في 2020/9/30

تحية طيبة وبعد ،

نرفق لكم طياً نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية (AIPC) كما هي بتاريخ 2020-9-30.

ونفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
المدير المالي
أيمن صالح الحوراني

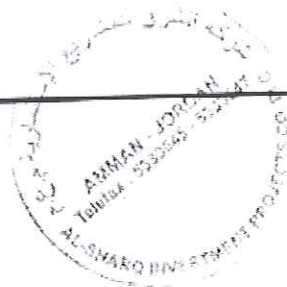
Ref. :- 85/2020
Date :- 20/10/2020

To:- Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Subject:- Quarterly Report as of 30/9/ 2020

Attached the Quarterly Report of Alsharq Investment Projects Co.(AIPC) as of 30/9/ 2020
Kindly accept our high appreciation respect.

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



شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية

"المساهمة العامة المحدودة"

القوائم المالية المرحلية المختصرة للفترة من

٢٠٢٠/١/١ ولغاية ٢٠٢٠/٩/٣٠

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 |

إيضاح

١ - ٦

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

١٧٩٥/١٠٨/١/٣٣٠

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

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

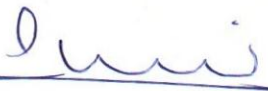
لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) وقوائم الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المختصرة لفترة التسعة شهور المنتهية في ٣٠/أيلول/٢٠٢٠ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى المرفقة من (١-٦) . إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) ، إن 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 يؤيدها المدقق المستقل للمنشأة وتتكون مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة من إجراء استفسارات ، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى ، والمراجعة هي إلى حد كبير أقل 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

بناءً 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/٢٠٢٠ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للتسعة شهور المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .


دويك وشركاه (ACC)
شركة التجمع للاستشارات والتدقيق
فادي رفيق الدويك
اجازة ممارسة رقم ٧٧٩



١٩/تشرين الأول /٢٠٢٠
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 / ٢٠٢٠

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٩/٣٠	الموجودات
دينار اردني	دينار اردني	الموجودات المتداولة
٨٧٨ ٦٢٢	٥٧٢ ٩٠٣	نقد ونقد معادل
١٦ ٠٦٩	١٧ ٥٠٦	شيكات برسم التحصيل
٤٩٦ ٥٤٧	٣٤١ ٠٦١	ذمم مدينة ، بالصافي
٤٤ ٣٦٦	٣٨ ٨٦٥	المخزون
١٠٢ ٣١٦	١٠٢ ٣١٦	تأمينات مستردة
١٩٧ ٩١٧	٥٧٥ ١٦٩	أرصدة مدينة أخرى
١ ٧٣٥ ٨٣٧	١ ٦٤٧ ٨٢٠	مجموع الموجودات المتداولة
١٢٠ ٥٧٨	٧٥ ٣٦١	الموجودات غير المتداولة
٧٨٠ ٩٤٤	٦٧٤ ٨٥٦	موجودات تشغيلية
١٦ ٢٥٠	١١ ٣٧٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة
١٩ ٠٥٠ ٦٩٧	١٨ ١٩٣ ٤٤٣	من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
١٩ ٩٦٨ ٤٦٩	١٨ ٩٥٥ ٠٣٥	موجودات غير ملموسة
٢١ ٧٠٤ ٣٠٦	٢٠ ٦٠٢ ٨٥٥	ممتلكات وآلات ومعدات
=====	=====	مجموع الموجودات غير المتداولة
٤٤١ ٧٨٤	١٨٨ ٩٤٧	مجموع الموجودات
٥١١ ٦٨٣	٣٩٠ ٥٤٣	المطلوبات وحقوق الملكية
٠٠٠	١٨٥ ٧٢٧	المطلوبات المتداولة
١٦٢ ٩٦٥	٤٤ ٤٤٥	ذمم دائنة
١ ١١٦ ٤٣٢	٨٠٩ ٦٦٢	أرصدة دائنة أخرى
٢٣٧ ٠٣٥	٤٤٠ ٢٠٠	بنوك دائنة
١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	قرض قصير الأجل
٣ ٦٣٧ ٠٦٩	٣ ٦٣٧ ٠٦٩	مجموع المطلوبات المتداولة
٢٨ ٠٥٦	٢٨ ٠٥٦	المطلوبات غير المتداولة
(٦٧٩ ٨٦١)	(٧٨٥ ٩٤٩)	قرض طويل الأجل
١ ٣٦٥ ٥٧٥	٤٧٣ ٨١٧	حقوق الملكية
٢٠ ٣٥٠ ٨٣٩	١٩ ٣٥٢ ٩٩٣	رأس المال
٢١ ٧٠٤ ٣٠٦	٢٠ ٦٠٢ ٨٥٥	احتياطي اجباري
=====	=====	احتياطي اختياري
		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
		ارباح مدورة
		صافي حقوق الملكية
		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 ٢٠٢٠/٩/٣٠ و ٢٠١٩

٢٠١٩/٩/٣٠	٢٠٢٠/٩/٣٠	بنود الدخل الشامل:
دينار اردني	دينار اردني	ايرادات التشغيل
٤ ١٠٨ ٦٥٧	١ ٨٤٠ ٦٤١	تكاليف التشغيل
(١ ٤٣٧ ٦٢٩)	(٧٩٥ ٩٤٦)	
٢ ٦٧١ ٠٢٨	١ ٠٤٤ ٦٩٥	اجمالي ربح التشغيل
(٨٥١ ٦٨٠)	(٦٢٩ ٧٦٠)	مصاريف ادارية وعمومية
(٥٩٨ ٨١٥)	(٤٠٢ ٠١٨)	مصاريف الصيانة والطاقة
(١٧٥ ٤٧٩)	(١٣٣ ٨٠١)	مصاريف تسويق ودعاية وإعلان
(٥٩٨ ٣٢٣)	(٧٧١ ٩٥٣)	استهلاكات
(٩٨ ٤٠٤)	(١٠ ٠٦٨)	اتعاب الإدارة
١٠ ٥٠٣	١١ ١٤٧	ايرادات أخرى
٧٥ ٤٧٠	٠٠٠	توزيعات أرباح أسهم
٤٣٤ ٣٠٠	(٨٩١ ٧٥٨)	(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة
(٧٩ ٣٩٠)	٠٠٠	والمخصصات/الدخل الشامل
(٣ ٩٦٩)	٠٠٠	مخصص ضريبة الدخل للفترة
		المساهمة الوطنية لسداد الدين العام
٣٥٠ ٩٤١	(٨٩١ ٧٥٨)	(خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
		والمخصصات/الدخل الشامل
		بنود الدخل الشامل الأخرى :
(١٠ ٥٢٢)	(١٠٦ ٠٨٨)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
		العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
(١٠ ٥٢٢)	(١٠٦ ٠٨٨)	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
٣٤٠ ٤١٩	(٩٩٧ ٨٤٦)	مجموع الدخل الشامل للفترة
=====	=====	
٢,١٣%	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 الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للفترة المنتهية في ٣٠/٩/٢٠٢٠ و ٢٠١٩

المجموع	الأرباح المدورة	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال المدفوع
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
٢٠.٣٥٠.٨٣٩	١.٣٦٥.٥٧٥	(٦٧٩.٨٦١)	٢٨.٥٥٦	٣.٦٣٧.٦٦٩	١٦.٠٠٠.٠٠٠
(٨٩١.٧٥٨)	(٨٩١.٧٥٨)	...	...	...	...
(١٠.٦٠.٨٨)	...	(١٠.٦٠.٨٨)	...	...	...
١٩.٣٥٢.٩٩٣	٤٧٣.٨١٧	(٧٨٥.٩٤٩)	٢٨.٥٥٦	٣.٦٣٧.٦٦٩	١٦.٠٠٠.٠٠٠
٢٠.٨٤٨.٧٦٦	١.٨٨٥.٧٩٦	(٦٥٧.٥٦١)	٢٨.٥٥٦	٣.٥٩٢.٤٧٥	١٦.٠٠٠.٠٠٠
(٨٠٠.٠٠٠)	(٨٠٠.٠٠٠)	...	...	...	...
٣٥٠.٩٤١	٣٥٠.٩٤١	...	...	...	...
(١٠.٥٢٢)	...	(١٠.٥٢٢)	...	...	...
٢٠.٣٨٩.١٨٥	١.٤٣٦.٧٣٧	(٦٦٨.٠٨٣)	٢٨.٥٥٦	٣.٥٩٢.٤٧٥	١٦.٠٠٠.٠٠٠

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

البيلان
الرصيد كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٩
(خسارة) الفترة /الدخل الشامل
بنود الدخل الشامل الأخرى:
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
الرصيد كما في ٣٠/أيلول/٢٠٢٠

الرصيد كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٨
توزيعات أرباح
ربح الفترة بعد الضريبة
والمخصصات /الدخل الشامل
بنود الدخل الشامل الأخرى:
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
الرصيد كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٩

قائمة (د)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للفترة

المنتهية في ٢٠٢٠/٩/٣٠ و ٢٠١٩

٢٠١٩/٩/٣٠	٢٠٢٠/٩/٣٠	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
٣٤٠ ٤١٩	(٩٩٧ ٨٤٦)	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:
		مجموع الدخل الشامل للفترة
		تعديلات :
٥٩٨ ٣٢٣	٧٧١ ٩٥٣	استهلاكات
٧٩ ٣٩٠	٠٠٠	مخصص ضريبة الدخل
٣ ٩٦٩	٠٠٠	المساهمة الوطنية لسداد الدين العام
١٠ ٥٢٢	١٠٦ ٠٨٨	فروقات تقييم موجودات مالية
		(خسارة) ربح التشغيل قبل التغير في
١ ٠٣٢ ٦٢٣	(١١٩ ٨٠٥)	رأس المال العامل
(٥٦٧ ٣٦٢)	(٢١٧ ٧٠٢)	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٣١٣ ٠٠٨)	(٣٧٣ ٩٧٧)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٥٢ ٢٥٣	(٧١١ ٤٨٤)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار:
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
(١٥ ٨٥٦)	٠٠٠	بنود الدخل الشامل الاخر
٠٠٠	١٣٥ ٣٩٣	ممتلكات وآلات ومعدات
(١٥ ٨٥٦)	١٣٥ ٣٩٣	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل:
(٨٠٠ ٠٠٠)	٠٠٠	توزيعات ارباح
٠٠٠	١٨٥ ٧٢٧	بنوك دائنة
٢٠٠ ٠٠٠	٨٤ ٦٤٥	قرض
(٦٠٠ ٠٠٠)	٢٧٠ ٣٧٢	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٤٦٣ ٦٠٣)	(٣٠٥ ٧١٩)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
١ ٠٤٥ ٩٧١	٨٧٨ ٦٢٢	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٥٨٢ ٣٦٨	٥٧٢ ٩٠٣	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/٢٠٢٠

١- تأسيس الشركة وطبيعة اعمالها :

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 اعادة 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 وتمديدتها حتى ٢٠١٩/٧/١٤ . وبتاريخ ٢٠١٩/٢/١٠ قرر مجلس إدارة الشركة الموافقة على إنهاء اتفاقية الإدارة المشار اليها 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 ١٩/تشرين الأول/ ٢٠٢٠ .

د - غايات الشركة وطبيعة اعمالها :

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 ٢٠١٦ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بالإضافة إلى عام ٢٠١٨ .
- ب- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج اعمال الشركة للأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٩ 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 (٧٣ ٤٣٦) دينار اردني .
- ب- يوجد على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بمبلغ (٧٢٥) دينار أردني بعد تنزيل قيمة التأمين .

ج- تأثير جائحة كورونا :

نتيجة انتشار جائحة كورونا في العالم فقد أدى ذلك إلى صعوبة التنبؤ بالتأثير الكامل لهذه الجائحة على أنشطة وأعمال الشركة وتحديد الفترة الزمنية لهذه الجائحة ، مما أوجد حالة من عدم التيقن بالتأثير المحتمل للجائحة ، وبناء على تقييم الإدارة لن تؤثر حالة عدم التيقن بشكل جوهري على استمرارية الشركة حيث تعتقد الإدارة ان تأثير الجائحة ضئيل على خسائر الائتمان المتوقعة لأصول الشركة وكذلك لن تتأثر القيمة الدفترية للأصول غير المالية بشكل كبير ، لا يزال سوق الاعمال متقلبا والأرصدة المسجلة لأصول والتزامات الشركة حساسة لتقلبات السوق وستراقب ادارة الشركة بشكل مستمر ودقيق المخاطر والالتزامات المحتملة وستتخذ الإجراءات الاحترازية اللازمة .

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 :

يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية وقانون الشركات الأردني فيما يتعلق باحتساب الاحتياطات 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 .

*Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan
Interim Financial Statements For the period
from 1/1/2020 to 30/9/2020
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
Notes to Interim Financial Statements	<u>NOTES</u> 1 - 6

330/1/108/1795

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**

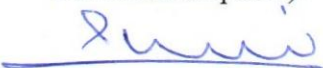
We have reviewed the accompanying interim financial statements of **Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)** and the related Interim Statement of Comprehensive Income, Interim Changes in Equity and Interim Cash Flow for the nine months period ended on September 30th, 2020, and a summary of significant 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, 2020, 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. (ACC)
Audit & Consult Consortium
Fadi Rafiq Dweik
Audit license No (779)



October 19th, 2020
Amman - Jordan

Statement (A)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)**Amman – Jordan****Statement of Interim Financial Position as of September 30th, 2020**

Assets	<u>30/9/2020 JD</u>	<u>31/12/2019 JD</u>
<u>Current Assets</u>		
Cash and cash equivalents	572903	878622
Checks under collection	17506	16069
Accounts' receivable - Net	341061	496547
Inventory	38865	44366
Refundable deposits	102316	102316
Other current assets	575169	197917
Total Current Assets	<u>1647820</u>	<u>1735837</u>
<u>Non Current Assets</u>		
Operational assets	75361	120578
Financial assets at fair value through other comprehensive income	674856	780944
Intangible assets	11375	16250
Property, equipment & tools	18193443	19050697
Total Non Current Assets	<u>18955035</u>	<u>19968469</u>
Total Assets	<u>20602855</u>	<u>21704306</u>
	=====	=====
<u>Liabilities & Owners' Equity</u>		
<u>Current Liabilities</u>		
Accounts' payable	188947	441784
Other current liabilities	390543	511683
Due to bank	185727	000
Short term loan	44445	162965
Total Current Liabilities	<u>809662</u>	<u>1116432</u>
<u>None Current liabilities</u>		
Long term loan	440200	237035
<u>Owners' Equity</u>		
Capital	16000000	16000000
Statutory reserve	3637069	3637069
Voluntary reserve	28056	28056
Fair value adjustments through other comprehensive income	(785949)	(679861)
Retained earnings	473817	1365575
Net Owners' Equity	<u>19352993</u>	<u>20350839</u>
Total Liabilities & Owners' Equity	<u>20602855</u>	<u>21704306</u>
	=====	=====

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

Statement (B)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Interim Comprehensive Income
for the Period Ended September 30th, 2020, 2019

	<u>30/9/2020</u>	<u>30/9/2019</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Comprehensive income</u>		
Operation's revenues	1840641	4108657
Operation's cost	(795946)	(1437629)
Gross operating income	1044695	2671028
Overhead expenses	(629760)	(851680)
Maintenance & energy expenses	(402018)	(598815)
Marketing & advertizing expenses	(133801)	(175479)
Depreciation	(771953)	(598323)
Management fees	(10068)	(98404)
Other revenue	11147	10503
Dividends	000	75470
(Loss) Income for the period before tax/Comprehensive income	(891758)	434300
Provision for income tax	000	(79390)
National contribution for public debt payment	000	(3969)
(Loss) Income for the period after tax/ Comprehensive income	(891758)	350941
<u>Other Comprehensive income</u>		
Fair value adjustments through other comprehensive income	(106088)	(10522)
Total other comprehensive income	(106088)	(10522)
Total comprehensive income for the period	(997846)	340419
Earnings per share from comprehensive income for the period	000	2.13%
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, 2020, 2019**

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, 2019	16000000	3637069	28056	(679861)	1365575	20350839
(Loss) for the period / Comprehensive income	000	000	000	000	(891758)	(891758)
Other Comprehensive income						
Fair value adjustments through other comprehensive income	000	000	000	(106088)	000	(106088)
Balance as of September 30th, 2020	16000000	3637069	28056	(785949)	473817	19352993
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

“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, 2020,2019

	<u>30/9/2020</u>	<u>30/9/2019</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Cash Flows From Operating Activities:</u>		
Total comprehensive income for the period	(997846)	340419
<u>Adjustments:</u>		
Depreciation	771953	598323
Provision for income tax	000	79390
Adjustments on financial assets	106088	10522
National contribution for public debt payment	000	3969
Operating(loss) income before working capital changes:	(119805)	1032623
Accounts' receivable and other current assets	(217702)	(567362)
Accounts' payable and other current liabilities	(373977)	(313008)
Net cash flows from operating activities	(711484)	152253
<u>Cash Flows From Investing Activities:</u>		
Property, plant & equipment	135393	000
Financial assets at fair value through other comprehensive income	000	(15856)
Net cash flows from investing activities	135393	(15856)
<u>Cash Flows From Financing Activities:</u>		
Dividends	000	(800000)
Due to bank	185727	000
Loan	84645	200000
Net cash flows from financing activities	270372	(600000)
Net change in cash and cash equivalents	(305719)	(463603)
Cash & cash equivalents at beginning of the period	878622	1045971
Cash & cash equivalents at end of the period	572903	582368

“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, 2020

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-Shark Investment Projects Company with al-Shark 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 board of directors on October 19th, 2020, 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 2016 and 2018.
- ♦ Tax declaration of the Company for the years 2017 and 2019 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 (73436).
- 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.

c- **The impact of the Corona pandemic:**

As a result of the spread of the Corona pandemic in the world, this has made it difficult to predict the full impact of this pandemic on the Company's activities, business and determine the duration of this pandemic, which has created a state of uncertainty about the potential impact of the pandemic, and based on management's assessment, the uncertainty will not materially affect the going concern assessment of the Company. Where the management believes that the impact of the pandemic is minimal on the expected credit loss of the Company's assets, and the book value of non-financial assets will not be affected significantly. The business market remains volatile and the recorded balances of the assets and liabilities of the Company are sensitive to market fluctuations and the Company's management will monitor in a continuous and accurate manner the risks and contingent liabilities, and necessary precautions will be taken.

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:**

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.