



Ref: PBP/053/2017
Date: 30/10/2017

الرقم: م أ م / 053/2017
التاريخ: 30/10/2017

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

**Subject: Interim Financial Statements
as of 30/09/2017**

الموضوع: البيانات المالية الربع السنوية كما في
2017/09/30

Gentlemen,

تحية طيبة وبعد،

Please find attached the Interim Financial Statements for **Premier Business and Projects Co.** as of 30/09/2017 in Arabic and English.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية الربع السنوية لشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع كما في 2017/09/30 باللغتين العربية والانجليزية.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Basim Muasher
Chairman

باسم المعشر
رئيس مجلس الإدارة

CC. Jordan Securities Commission

نسخة: السادة هيئة الأوراق المالية

الشركة المنصدرة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة الشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وقائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم تسترغ انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

الريست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الاضطراب برقاوي
ترخيص رقم ٥٩١

الشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	إيضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		الموجودات
			موجودات غير متداولة -
٦٦٣ر٣٢٣	٦٠٩ر٥٥٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣ر٢٠٥٦٢١	٢ر٧٢١٠٧٣	٤	إستثمارات في شركات حليفة
٦٥٩ر٣٣٧	٦٠٩ر٧٦٨	٥	ممتلكات ومعدات
٨٦ر٥٢٨	٨٦ر٥٢٨		إستثمارات عقارية
٤ر٦١٤ر٨٠٩	٤ر٠٢٦ر٩٢٦		
			موجودات متداولة -
٢٠ر٢٨٥	٢٢ر٠٠٥		أرصدة مدينة أخرى
٥ر٧٩٨	٧٣٢	٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٢ر٣٣٥	٢ر٣٨٧		نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٢٨ر٤١٨	٢٥ر١٢٤		
٤ر٦٤٣ر٢٢٧	٤ر٠٥٢ر٠٥٠		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
١ر٣٣٠ر٠٠٨	١ر٥٠٠ر٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٧٨٤ر٥٥٤	٧٨٤ر٥٥٤		احتياطي إجباري
٥١١ر٢٧٩	٥١١ر٢٧٩		احتياطي اختياري
(٨٧٧ر٠٨١)	(٩٣٠ر٨٤٧)		احتياطي القيمة العادلة
١ر٥٤٤ر٧٦١	١ر٠٤٨ر٣٣٦		أرباح مدورة
٣ر٢٩٣ر٥٢١	٢ر٩١٣ر٣٢٢		صافي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة -
٣٨٧ر٠٠٠	-		قروض بنكية
			مطلوبات متداولة -
٤٣٣ر٣٧٤	٦٢٥ر٠٩١		قرض قصير الأجل
٩٨ر١٠٢	١١٤ر٩٧٠		أمانات مساهمين
١٨ر٠٢٠	١٨ر٠٢٠		مخصص ضريبة الدخل
٣٩٨ر٢٧٧	٣٣١ر٧١١		أرصدة دائنة أخرى
١٤ر٤٣٣	٤٨ر٩٣٦	٦	مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة
٩٦٢ر٢٠٦	١ر١٣٨ر٧٢٨		مجموع المطلوبات المتداولة
١ر٣٤٩ر٧٠٦	١ر١٣٨ر٧٢٨		مجموع المطلوبات
٤ر٦٤٣ر٢٢٧	٤ر٠٥٢ر٠٥٠		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة المنصدة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل المرحلية
للتلاثة أشهر وللتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦		إيضاحات	
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦		
دينار	دينار	دينار	دينار		
العمليات المستمرة					
توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر					
٣٦,٠٠١	٤٠,١٥٤	-	-		
٤٩٦,٣٢٢	٧٥,٤٥٢	١٤٤,٩٠٦	(٢٠٧,٧٨٨)	٤	حصة الشركة من (خسائر) أرباح الشركات الحليفة
٧٣٥,٦٥٨	-	-	-	٤	ارباح بيع حصة في شركة حليفة
٢٤,٧٣١	٢٤,٨٠٦	٨,٣٤٣	٨,٢٦٨		إيرادات أخرى
١,٢٩٢,٧١٢	١٤٠,٤١٢	١٥٣,٢٤٩	(١٩٩,٥٢٠)		مجموع صافي الإيرادات
المصاريف-					
مصاريف إدارية					
(٢٢٩,٣٢٨)	(٢١٢,٩٩٥)	(٥٥,٢٩٣)	(٦٦,٦١٨)		
(٦٩,٨٦٢)	(٧١,٢٨١)	(١٨,٠٠٠)	(٣٤,٠٧٨)		مصاريف تمويل
(٤٩,٧٥١)	(٤٩,٥٦٩)	(١٦,٧٠٤)	(١٦,٧٠٥)	٥	استهلاكات
(٣٤٨,٩٤١)	(٣٣٣,٨٤٥)	(٨٩,٩٩٧)	(١١٧,٤٠١)		مجموع المصاريف
٩٤٣,٧٧١	(١٩٣,٤٣٣)	٦٣,٢٥٢	(٣١٦,٩٢١)		(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة من العمليات المستمرة
٧٨٦,٣٢٨	-	-	-	١١	ارباح استبعاد حصة في شركة تابعة
١,٧٣٠,٠٩٩	(١٩٣,٤٣٣)	٦٣,٢٥٢	(٣١٦,٩٢١)		(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	-	-		ضريبة الدخل للفترة
١,٧٣٠,٠٩٩	(١٩٣,٤٣٣)	٦٣,٢٥٢	(٣١٦,٩٢١)		صافي (خسارة) ربح الفترة
فلس/دينار					
١/١٥	(٠/١٢٩)	٠/٠٤٢	(٠/٢١١)		حصة السهم الأساسية والمخاضة من (خسارة) ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة المتصدرة للاعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة أشهر وللتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٧٣٠.٠٩٩	(١٩٣,٤٣٣)	٦٣,٢٥٢	(٣١٦,٩٢١)	(خسارة) ربح الفترة
				يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
(٣١٣,٤٤٧)	(٥٣,٧٦٦)	(٢٩,٦٨٢)	(٨,٦٥٧)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة
				العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر، بالصافي
١,٤١٦,٦٥٢	(٢٤٧,١٩٩)	٣٣,٥٧٠	(٣٢٥,٥٧٨)	مجموع الدخل الشامل للفترة

الشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة	إحتياطي القيمة العادلة	الإحتياطيات		رأس المال المدفوع	
			اختياري	اجباري		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
						للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ -
٣٢٩٣٥٢١	١٥٤٤٧٦١	(٨٧٧٠٨١)	٥١١٢٧٩	٧٨٤٥٥٤	١٣٣٠٠٠٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
-	(١٦٩٩٩٢)	-	-	-	١٦٩٩٩٢	زيادة رأس المال (إيضاح ٩)
(٢٤٧١٩٩)	(١٩٣٤٣٣)	(٥٣٧٦٦)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(١٣٣٠٠٠)	(١٣٣٠٠٠)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٩)
٢٩١٣٣٢٢	١٠٤٨٣٣٦	(٩٣٠٨٤٧)	٥١١٢٧٩	٧٨٤٥٥٤	١٥٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
						للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ -
١٨٩٧٠٥٦	(٥٧٨٩٩)	(٦٧٠٨٨٦)	٥١١٢٧٩	٧٨٤٥٥٤	١٣٣٠٠٠٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦
١٤١٦٦٥٢	١٧٣٠٠٩٩	(٣١٣٤٤٧)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	(٧٢١٨٧)	٧٢١٨٧	-	-	-	المتحقق من بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر (شركة تابعة)
٣٣١٣٧٠٨	١٦٠٠٠١٣	(٩١٢١٤٦)	٥١١٢٧٩	٧٨٤٥٥٤	١٣٣٠٠٠٨	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٦

- لا يمكن التصرف بمبلغ ٩٣٠٨٤٧ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ٨٧٧٠٨١ دينار) من الأرباح المدورة والذي يمثل القيمة السالبة لإحتياطي القيمة العادلة.

- يشمل رصيد الأرباح المدورة مبلغ ٣٥١٨٠٢ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا يمكن التصرف به والذي يمثل أرباح إعادة تقييم استثمار في شركة حليفة.

الشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات	
٢٠١٦	٢٠١٧		
دينار	دينار		
الأنشطة التشغيلية			
١٧٣٠,٠٩٩	(١٩٣,٤٣٣)		(خسارة) ربح الفترة
تعديلات -			
٤٩,٧٥١	٤٩,٥٦٩		استهلاكات
(٤٩٦,٣٢٢)	(٧٥,٤٥٢)	٤	حصة الشركة من أرباح الشركات الحليفة
٦٩,٨٦٢	٧١,٢٨١		مصاريف تمويل
(٧٨٦,٣٢٨)	-	١١	أرباح استبعاد شركة تابعة
(٧٣٥,٦٥٨)	-	٤	أرباح بيع حصة من شركة حليفة
تغيرات رأس المال العامل -			
(٣,٧٩٤)	(١,٧٢٠)		أرصدة مدينة أخرى
١٧٠,٠٣٠	(٦٦,٥٦٦)		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٣٧,٣٥٥	-		أوراق قبض
٣٤,٩٩٥	(٢١٦,٣٢١)		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
-	٥٦٠,٠٠٠	٤	توزيعات أرباح من شركة حليفة
١,٢٨٧,٤١٦	-	١١	المتحصل من بيع شركة حليفة
(٢٠٠,٠٦٣)	-		النقد الناتج عن استبعاد شركة تابعة
(٤١٥,٥٧٩)	-		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٧١,٧٧٤	٥٦٠,٠٠٠		صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(٥٤٣)	(١١٦,١٣٢)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٣٦٨,٩٦٥)	٣٩,٥٦٩		مبالغ مستحقة من/إلى جهات ذات علاقة
(٣٤٩,٢٧٤)	(١٩٥,٧٨٣)		تسديد قرض قصير الأجل
(٦٩,٨٦٢)	(٧١,٢٨١)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٧٨٨,٦٤٤)	(٣٤٣,٦٢٧)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٨١,٨٧٥)	٥٢		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٨٤,٢٤١	٢,٣٣٥		النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
٢,٣٦٦	٢,٣٨٧		النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

(١) عام

تأسست شركة مصانع المنظفات الكيماوية العربية المساهمة العامة المحدودة خلال عام ١٩٧٣ وسجلت كشركة مساهمة عامة برأسمال يبلغ ٢٥٠.٠٠٠ دينار، هذا وقد جرت عدة تعديلات على رأس المال حيث كان اخرها خلال عام ٢٠١٧ ليصبح رأس المال المصرح به والمكتتب به والمدفوع ١٥٠٠.٠٠٠ ر. سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

وافقت الهيئة العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠٠٧ على تغيير غايات الشركة واسمها الذي أصبح الشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع المساهمة العامة المحدودة.

من غايات الشركة الاستثمار في الشركات بكافة أنواعها والاستيراد والتصدير لكافة البضائع وشراء وبيع الأراضي والعقارات والأموال المنقولة وغير المنقولة.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

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 ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(٣) التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات والتفسيرات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "قائمة التدفقات النقدية" - الإفصاحات

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الإفصاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغييرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) "ضريبة الدخل": الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

(٤) استثمار في شركات حليفة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

طبيعة النشاط	نسبة المساهمة	
	٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
شركة هنكل الأردن	٤٠%	٤٠%
شركة عجي للمواد الاستهلاكية-الأردن	٥٠%	٥٠%
دينار (مدققة)	٢٣٠٢٤٩٤	٢٠٥٢٠٩٧
دينار (غير مدققة)	٩٠٣١٢٧	٦٦٨٩٧٦
٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٢٠٥٦٢١	٢٧٢١٠٧٣

فيما يلي الحركة على الاستثمار في شركات حليفة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٢٣٦٦٩٩٥	٣٢٠٥٦٢١	حصلة الشركة من ربح شركات حليفة
٥٤٠٣٨٤	٧٥٤٥٢	المساهمة في زيادة رأس مال شركة عجي***
٤٥٠٠٠٠	-	المحول من استثمار في شركة تابعة (ايضاح ١١) *
٤٠٠٠٠٠	-	بيع حصلة في شركة حليفة**
(٥٥١٧٥٨)	-	أرباح موزعة
-	(٥٦٠٠٠٠)	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
٣٢٠٥٦٢١	٢٧٢١٠٧٣	

- * يمثل هذا البند حصلة الشركة المتبقية بعد فقدان السيطرة على الشركة التابعة (للشركة المتصدرة للتسويق والتوزيع) نتيجة بيع ٥٠% من حصتها، حيث تم تسجيلها بالقيمة العادلة بتاريخ البيع.
- ** قامت الشركة بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠١٦ ببيع ٣١٥٠٠٠ حصلة ما يعادل ٩% من رأس مال شركة هنكل الأردن الى شركة هنكل ايه جي اند كو بمبلغ ٣٠٠٠٠٠٠ دينار ونتج عن ذلك ربح بمبلغ ٧٣٥٦٥٨ دينار بعد المصاريف البالغة ١٢٥٨٤ دينار.
- *** قامت الشركة بتاريخ ٢٧ كانون الأول ٢٠١٦ بالمساهمة في زيادة رأس مال شركة عجي للمواد الاستهلاكية بمبلغ ٤٥٠٠٠٠ دينار مع البقاء على نفس نسبة التملك.

(٥) ممتلكات ومعدات

لم تقم الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٢٠١٦ بشراء ممتلكات ومعدات، وبلغ مصروف الاستهلاك للممتلكات والمعدات ٤٩٥٦٩ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٤٩٧٥١ دينار).

إن مباني الشركة مرهونة مقابل قرض البنك الأردني الكويتي.

(٦) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل جهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسين والشركة الحليفة والإدارة التنفيذية العليا وأعضاء مجلس الإدارة. يتم اعتماد سياسة الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

أرصدة جهات ذات علاقة التي تتضمنها قائمة المركز المالي المرحلية هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٧٣٢	٧٣٢
٥٠٠٦٦	-
٥٠٧٩٨	٧٣٢
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة - شركة هنكل الأردن (شركة حليفة) رئيس مجلس الإدارة	
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة - شركة عبجي للمواد الاستهلاكية-الأردن (شركة حليفة) شركة عبجي للمواد الاستهلاكية (هولنغ) رئيس مجلس الإدارة	
١٤٠٦٨	٤٧٢٧١
٣٦٥	٣٦٥
-	١٣٠٠
١٤٠٤٣٣	٤٨٩٣٦

المعاملات مع جهات ذات علاقة التي تتضمنها قائمة الدخل الشامل الآخر هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٣٩١٨١٧	٣٦٦٥٨٩
استثمار في أسهم مدرجة	

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٦٣٣٨	٢٤٨٠٦
شركة هنكل الأردن (شركة حليفة) - إيرادات أخرى	
رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا رواتب ومنافع أخرى - الإدارة التنفيذية العليا للشركة	
٢٢٥٠٠	٥٦٢٥٠

كفالات -

هناك كفالات شخصية مقدمة من قبل رئيس مجلس الإدارة مقابل القروض البنكية الممنوحة للشركة.

(٧) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل ان تطراً تتمثل في:

- كفالات بنكية بمبلغ ١٠.٠٠٠ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ٦٢٦٨٦ دينار).

(٨) ضريبة الدخل

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٢.

قامت الشركة المتصدرة للأعمال والمشاريع بتقديم الاقرارات الضريبية للأعوام من ٢٠١٣ الى ٢٠١٦ ولم يتم مراجعتها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بعد.

(٩) الأرباح الموزعة

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٦ نيسان ٢٠١٧ على توزيع ارباح نقدية على مساهمي الشركة عن ارباح السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ بنسبة ١٠٪ من القيمة الاسمية للأسهم.

كما قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٦ نيسان ٢٠١٧ زيادة رأس مال الشركة من ٠٠٨.٠٠٠ ر ٣٣٠.٠٠٠ دينار/ سهم ليصبح ٠٠٠.٠٠٠ ر ١٥٠٠.٠٠٠ دينار/ سهم وذلك عن طريق رسملة مبلغ ٩٩٢.١٦٩ دينار من الأرباح المدورة وتوزيعها على المساهمين كأسهم مجانية بمعدل ٧٨ ر ١٢٪ للسهم الواحد حيث تم استكمال إجراءات زيادة رأس المال في ٢٤ نيسان ٢٠١٧.

(١٠) الاحتياطات القانونية

لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث أن هذه القوائم هي قوائم مرحلية.

(١١) بيع شركة تابعة

قامت الشركة بتاريخ ١٥ حزيران ٢٠١٦ بتوقيع اتفاقية لبيع ٥٠٪ من حصصها في رأس مال الشركة التابعة المملوكة بالكامل (المتصدرة للتسويق والتوزيع المساهمة الخاصة) كما في اول كانون الثاني ٢٠١٦ لشركة عجي كونسومر بروداكتس ش.م.ل هولنج مقابل ٥١٠.٠٠٠ دينار. ونتج عن ذلك فقدان الشركة للسيطرة على الشركة التابعة مع بقاء القدرة على التأثير بشكل جوهري على قراراتها وأنشطتها وذلك بموجب اتفاقية المساهمين والتي بموجبها تؤول إدارة الشركة الى المشتري ولغايات اعداد القوائم المالية فقد تم اعتبار ١ كانون الثاني ٢٠١٦ تاريخ فقدان السيطرة على الشركة التابعة، وبناءً على ذلك تمت اعادة تصنيف حصصها المتبقية في الشركة الى استثمار في شركة حليفة بمبلغ ٤٠٠.٠٠٠ دينار أردني.

الجدول أدناه يلخص صافي موجودات الشركة التابعة بتاريخ الاستبعاد (أول كانون الثاني ٢٠١٦):

دينار	
٢٢٠,٧٢٨	موجودات متداولة
١٣٢,٠٠٨	بضاعة جاهزة
٤٢٩,٩٧٣	أرصدة مدينة أخرى
١,٨٤٣,٢٢٩	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣٠٠,٦٥٨	ذمم مدينة
٢٠٠,٠٦٣	أوراق قبض
٣,١٢٦,٦٥٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٤٤,٨٢٣	موجودات غير متداولة
٣١٧,٠٥١	ممتلكات ومعدات - بالصفافي
٤٦١,٨٧٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣٨٩,٨٥٢	مطلوبات متداولة
١٤,٣٥٥	قرض قصير الأجل
٩٢,٢١٠	مخصص ضريبة دخل
١٢٣,٥٣٥	ذمم دائنة
٢١,٠٥٩	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٢,٨٥١,١٢٧	إيرادات مقبوضة مقدما
٣,٤٩٢,١٣٨	مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة
٩٦,٣٩٥	صافي الموجودات بتاريخ الاستبعاد
٥١,٠٠٠	الربح الناتج عن البيع
(٢٧,٢٧٧)	سعر بيع ٥٠٪ من حصة الشركة في الشركة التابعة
(٤٨,١٩٧)	مصاريف قانونية واستشارية
٤٣٤,٥٢٦	القيمة الدفترية للحصة المباعة
(٢٠٠,٠٦٣)	النقد الناتج من بيع شركة تابعة
٤٠٠,٠٠٠	النقد لدى الشركة التابعة بتاريخ البيع
(٤٨,١٩٨)	الربح الناتج عن تقييم الحصة المتبقية من الاستثمار
٣٥١,٨٠٢	القيمة العادلة للحصة المتبقية (إيضاح ٤)
٤٣٤,٥٢٦	القيمة الدفترية للحصة المتبقية
٣٥١,٨٠٢	إرباح استبعاد حصة في شركة تابعة
٧٨٦,٣٢٨	إرباح متحققة
	إرباح إعادة تقييم

PREMIER BUSINESS AND PROJECTS

(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 2017



Building a better
working world

Ernst & Young Jordan
P.O.Box 1140
Amman 11118
Jordan

Tel : 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111
Fax: 00 962 6553 8300
www.ey.com/me

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENT
TO THE BOARD OF DIRECTOR OF PREMIER BUSINESS AND PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Premier Business And Projects Company (a Public Shareholding Company) as at 30 September 2017 comprising the interim statement of financial position as at 30 September 2017 and the related interim income statement, interim statement of comprehensive income, interim statements of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine months period then ended and explanatory information. Board of directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the 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 condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Amman – Jordan
29 October 2017

Ernst & Young

**PREMIER BUSINESS AND PROJECTS
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2017**

	Notes	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
ASSETS			
Non-current assets -			
Financial assets at fair value through other comprehensive income		609,557	663,323
Investment in associates	4	2,721,073	3,205,621
Property and equipment	5	609,768	659,337
Investment properties		86,528	86,528
		<u>4,026,926</u>	<u>4,614,809</u>
Current assets -			
Other debit balances		22,005	20,285
Due from related parties	6	732	5,798
Cash on hand and at banks		2,387	2,335
		<u>25,124</u>	<u>28,418</u>
Total assets		<u>4,052,050</u>	<u>4,643,227</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders equity -			
Paid-in capital	1	1,500,000	1,330,008
Statutory reserve		784,554	784,554
Voluntary reserve		511,279	511,279
Fair value reserve		(930,847)	(877,081)
Retained earnings		1,048,336	1,544,761
Net equity		<u>2,913,322</u>	<u>3,293,521</u>
Non-current liability -			
Long-term loan		-	387,500
Current liabilities -			
Short-term loan		625,091	433,374
Shareholders unpaid dividends		114,970	98,102
Income tax provision		18,020	18,020
Other credit balances		331,711	398,277
Due to related parties	6	48,936	14,433
Total current liabilities		<u>1,138,728</u>	<u>962,206</u>
Total liabilities		<u>1,138,728</u>	<u>1,349,706</u>
Total shareholders' equity and liabilities		<u>4,052,050</u>	<u>4,643,227</u>

The accompanying notes from 1 to 11 represent an integral part of these interim condensed financial statements

**PREMIER BUSINESS AND PROJECTS
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
INTERIM INCOME STATEMENT
FOR THE THREE AND THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Notes	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD
Continued operation					
Dividends income from financial assets at fair value through other comprehensive income		-	-	40,154	36,001
Share of (Loss) profit from associates	4	(207,788)	144,906	75,452	496,322
Income from selling share in an associate investment	4	-	-	-	735,658
Other revenues		8,268	8,343	24,806	24,731
Net revenues		(199,520)	153,249	140,412	1,292,712
Expenses					
Administrative expenses		(66,618)	(55,293)	(212,995)	(229,328)
Financing costs		(34,078)	(18,000)	(71,281)	(69,862)
Depreciation	5	(16,705)	(16,704)	(49,569)	(49,751)
Total Expenses		(117,401)	(89,997)	(333,845)	(348,941)
(Loss) profit before income tax from continued operations		(316,921)	63,252	(193,433)	943,771
Profit from selling share in a subsidiary	11	-	-	-	786,328
(Loss) profit before income tax		(316,921)	63,252	(193,433)	1,730,099
Income tax for the period		-	-	-	-
(Loss) profit for the period		(316,921)	63,252	(193,433)	1,730,099
		<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>
Basic and diluted earnings per share		(0/211)	0/042	(0/129)	1/15

The accompanying notes from 1 to 11 represent an integral part of these interim condensed financial statements

**PREMIER BUSINESS AND PROJECTS
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
(Loss) profit for the period	(316,921)	63,252	(193,433)	1,730,099
Add: Other comprehensive income after income tax				
Net change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>(8,657)</u>	<u>(29,682)</u>	<u>(53,766)</u>	<u>(313,447)</u>
Total comprehensive income for the period	<u>(325,578)</u>	<u>33,570</u>	<u>(247,199)</u>	<u>1,416,652</u>

The accompanying notes from 1 to 11 represent an integral part of these interim condensed financial statements

**PREMIER BUSINESS AND PROJECTS
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Paid in capital	Reserves		Fair value reserve	Retained earnings	Total
		Statutory	Voluntary			
For Period ended 30 September 2017 -	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance at 1 January 2017	1,330,008	784,554	511,279	(877,081)	1,544,761	3,293,521
Increase in capital (Note 9)	169,992	-	-	-	(169,992)	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(53,766)	(193,433)	(247,199)
Dividends paid (Note 9)	-	-	-	-	(133,000)	(133,000)
Balance at 30 September 2017	1,500,000	784,554	511,279	(930,847)	1,048,336	2,913,322
For Period ended 30 September 2016 -						
Balance at 1 January 2016	1,330,008	784,554	511,279	(670,886)	(57,899)	1,897,056
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(313,447)	1,730,099	1,416,652
Realized from selling financial assets through other comprehensive income (Subsidiary)	-	-	-	72,187	(72,187)	-
Balance at 30 September 2016	1,330,008	784,554	511,279	(912,146)	1,600,013	3,313,708

- The Company cannot use a restricted amount of JD 930,847 as of 30 September 2017 (31 December 2016: JD 877,081) which represents the negative fair value reserve.
- The retained earnings include a restricted amount of JD 351,802 as of 30 September 2017 and 31 December 2016, which represents the profit from revaluing the investment in associate.

The accompanying notes from 1 to 11 represent an integral part of these interim condensed financial statements

**PREMIER BUSINESS AND PROJECTS
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Notes	30 September 2017 JD	30 September 2016 JD
<u>Operating Activities</u>			
(Loss) profit for the period		(193,433)	1,730,099
Adjustments -			
Depreciation		49,569	49,751
Share of profit from associate investments	4	(75,452)	(496,322)
Financing costs		71,281	69,862
Gain from selling subsidiary investment	11	-	(786,328)
Gain from selling share of associate investment	4	-	(735,658)
Working capital changes:			
Other debit balances		(1,720)	(3,794)
Accounts payable and other credit balances		(66,566)	170,030
Notes receivable		-	37,355
Net cash flows (used in) from operating activities		(216,321)	34,995
<u>Investing Activities</u>			
Dividends from associate investment	4	560,000	-
Proceeds from selling share of associate investment		-	1,287,416
Cash proceeds from selling share of subsidiary investment	11	-	(200,063)
Purchase of financial assets at fair value through other comprehensive income		-	(415,579)
Net cash flows from investing activities		560,000	671,774
<u>Financing Activities</u>			
Dividends paid		(116,132)	(543)
Due to / from related parties		39,569	(368,965)
Paid loan		(195,783)	(349,274)
Financing costs paid		(71,281)	(69,862)
Net cash flows used in financing activities		(343,627)	(788,644)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		52	(81,875)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		2,335	84,241
Cash and cash equivalents at the end of the period		2,387	2,366

The accompanying notes from 1 to 11 represent an integral part of these interim condensed financial statements

(1) GENERAL

Arab Chemical Detergent Industries Co., Ltd. was established in 1973 and registered as a public shareholding company with a capital of JD 250,000. This was in the form of several amendments to the capital, the last was during 2017 for which the authorized and paid in capital of the company reached JD 1,500,000 at a par value of 1 JD per share.

The extraordinary general assembly approved in its meeting held on 25 April 2007 to change the objectives and the name of the company, to become Premier Business and Projects Public Shareholding Company.

The objectives of the company are to invest in companies of all kinds and to buy and sell lands, real estates and movable and immovable property.

(2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

The interim condensed financial statements of the company as of 30 September 2017 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim financial reporting).

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

The interim condensed financial statements are prepared under the historical cost convention except for financial assets at fair value through other comprehensive income which have been measured at fair value at the financial statement date.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company annual financial statements as of 31 December 2016. In addition, results for the nine months period ended 30 September 2017 do not necessarily indicate the expected results for the financial year ending 31 December 2017.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2016, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2017.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognised Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

(4) INVESTMENT IN ASSOCIATES

This item consists of the following:

	Ownership interest		Activity	30 September	31 December
	30 September 2017	31 December 2016		2017	2016
				JD (Unaudited)	JD (Audited)
Henkel Company – Jordan	40%	40%	Marketing and Distribution	2,052,097	2,302,494
Obeji for consumer products Company	50%	50%	Marketing and Distribution	668,976	903,127
				<u>2,721,073</u>	<u>3,205,621</u>
				30 September 2017	31 December 2016
				JD (Unaudited)	JD (Audited)
Balance at the beginning of the period/ year				3,205,621	2,366,995
Company's share of profit from associates				75,452	540,384
Contribution in Obeji Co. capital increase***				-	450,000
Transferred from an investment in a subsidiary (Note 11)*				-	400,000
Selling shares of investment in an associate**				-	(551,758)
Dividends received				(560,000)	-
Balance at the end of the period/ year				<u>2,721,073</u>	<u>3,205,621</u>

* This item represents the company's remaining share after losing control over the subsidiary (Premier for Marketing and Distribution) due to the sale of 50% of its share, which was recorded at fair value at the date of sale.

** On 21 April 2016 the Company sold 315,000 shares, equivalent to 9% in Henkel Jordan to Henkel AG & Co, for JD 1,300,000 resulting in a gain of JD 735,658 after direct expenses of JD 12,584.

*** On 27 December 2016 the company contributed in the capital increase of Obeji for consumer products Co, by JD 450,000, while maintaining the same ownership share.

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

The company did not purchase any property and equipment's the nine months ended 30 September 2017 and 2016. Depreciation expense for the period was JD 49,569 (30 September 2016: JD 49,751).

The company's building is mortgaged against Jordan Kuwait bank loan.

(6) RELATED PARTIES TRANSACTIONS

Related parties represent associated companies, key management personnel and board of directors. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management.

The balances of related parties included in the interim statement of financial position are as follows:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Due from related parties:		
Henkel Co. – Jordan (Associate)	732	732
Chairman of board of directors	-	5,066
	732	5,798
	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Due to related parties:		
Obeji for Consumer Products – Jordan (Associate)	47,271	14,068
Obeji for Consumer Products Holding(Associate)	365	365
Chairman of board of directors	1,300	-
	48,936	14,433
	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Financial assets at fair value through other comprehensive income:		
Investment in quoted stocks	366,589	391,817
Henkel Jordan Company (associate) –		
Other revenues	24,806	16,388

The transactions with related parties included in the interim income statement are as follows:

	For the nine months ended 30 September	
	2017	2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Executive management compensation:		
Salaries and benefits	56,250	22,500

Guarantees:

There are personal guarantees provided by the Chairman of the board of directors against the Company's loans.

(7) CONTINGENCIES LIABILITIES

The Company has contingent liabilities in the form of bank guarantee amounting to JD 10,000 as at 30 September 2017 (31 December 2016: JD 62,686).

(8) INCOME TAX

The Company received a final clearance from the Income Tax Department until the year 2012.

The tax declaration from 2013 to 2016 were submitted and have not yet been reviewed yet by the Income and Sales tax department.

(9) DIVIDENDS

The general assembly of the shareholders approved in its meeting on 6 April 2017 cash dividends to shareholders for the year ended 31 December 2016 profits by 10% per share. In addition approved in its extra ordinary meeting held on 6 April 2017 to increase the Company's share capital from 1,330,008 share / JD to 1,500,000 share / JD through the capitalization of JD 169,992 from retained earnings and distribute it as share dividend to shareholders by 12.78% per share. The capital increase procedures were completed on 24 April 2017.

(10) LEGAL RESERVES

The Company did not appropriate the legal reserves according to the provisions of the Companies Law since these are interim financial statements.

(11) SALE OF SHARE IN A SUBSIDIARY

On 15 June 2016, the Company signed an agreement to sell 50% of its shares in the wholly owned subsidiary Premier for Marketing and Distribution Private Shareholding Company as of 1 January 2016 to Obeji for Consumer Products Holding for JD 510,000. As a result, the Company lost control over the subsidiary by maintained the ability to have significant influence on its decisions and activities. Under the shareholders agreement, the management of the Company is transferred to the buyer. For the purpose of preparing the financial statements 1 January 2016 considered the date of losing control over the subsidiary and the remaining share of the investment was reclassified after being revalued as an investment in an associate in an amount of JD 400,000.

The table below summarizes the net assets of the subsidiary at the date of disposal (1 January 2016).

	<u>JD</u>
Current assets	
Finished goods	220,728
Other debit balances	132,008
Due from related parties	429,973
Accounts receivable	1,843,229
Notes receivable	300,658
Cash and bank balances	200,063
	<u>3,126,659</u>
Non-current assets	
Property and equipment - Net	144,823
Financial assets at fair value through other comprehensive income	317,051
	<u>461,874</u>
CURRENT LIABILITIES	
Short term loans	389,852
Income tax provision	14,355
Accounts payable	92,210
Accruals and other current liabilities	123,535
Unearned revenues	21,059
Dues to related parties	2,851,127
	<u>3,492,138</u>
Net assets at disposal date	<u>96,395</u>
<u>GAIN ON SALE</u>	
Selling price of the company's 50% share in the subsidiary	510,000
Legal and consulting fees	(27,277)
Book value of the sold shares	(48,197)
	<u>434,526</u>
<u>Cash generated from the sale of a subsidiary</u>	
Cash at the subsidiary at the date of disposal	<u>(200,063)</u>
<u>Gain from valuation of the remaining share of the investment</u>	
Fair value of the remaining share (note 4)	400,000
Book value of the remaining share	(48,198)
	<u>351,802</u>
<u>Gain on disposal of shares in the subsidiary</u>	
Realized gain	434,526
Revaluation gain	351,802
	<u>786,328</u>