



Arab East Investment Company (Ltd.)
الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية

التاريخ : 2018/10/28
المرجع : ش. المالية / ١٨٩ / 2018

السادة / بورصة عمان المحترمين

الموضوع : التقرير ربع السنوي الثالث لعام 2018

تحية طيبة وبعد ،،،
مرفق طيه نسخة من التقرير ربع السنوي الثالث لعام 2018 لشركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية م.ع .
واقبلوا فائق الاحترام ،،،

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية م.ع
المدير المالي / مازن قديمات

المرفقات :
نسخة ورقية من التقرير باللغتين العربية والانجليزية
نسخة (CD) من التقرير باللغتين العربية والانجليزية

Date : 28/10/2018
Reference: ١٨٩ / 2018

To \ Amman Stock Exchange

Subject: Third Quarterly Report for year 2018

Attached the company's Third Quarterly Report for year 2018 of (Arab East Investment Ltd.) .

Kindly accept our appreciation and respect

Arab East Investment Ltd.
Financial Manager \ Mazen Qudeimat

Attachments :

1. hard copy
2. CD

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
السيد مازن
٢٠ ترابعد ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: 4948
رقم الملف: 31008
الجهة المختصة: ٢٠١٨

شركة الشرق العربي للإستثمارات المالية والإقتصادية

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

30 أيلول 2018

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

صفحة

2	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
3	- بيان المركز المالي المرحلي الموحد
4	- بيان الدخل المرحلي الموحد
5	- بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد
6	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد
7	- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد
11 - 8	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة لشركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في 30 أيلول 2018 وكلا من بيان الدخل المرحلي الموحد وبيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالبيانات 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة، إن إجراءات المراجعة تقل 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 البيانات المالية، فإننا لا نبدى رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

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

فقرة توكيدية

تتضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة أرض تبلغ قيمتها الدفترية (1,706,343) دينار مسجلة باسم شركة الشرق العربي للاستثمارات العقارية المساهمة العامة، علماً بأن الشركة تحتفظ بإقرارات خطية لصالحها مقابل كامل حق التصرف في هذه الأرض.

المهنيون العرب

إبراهيم حمودة
إجازة رقم (606)



عمان في 23 تشرين الأول 2018

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي الموحد
(بالدينار الأردني)

31 كانون الأول 2017 (مدققة)	30 أيلول 2018 (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
30,991,665	31,086,372	إستثمارات عقارية
162,895	761,122	مشاريع تحت التنفيذ
5,869	8,905	ممتلكات ومعدات
5,706,717	5,679,238	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
12,262,436	12,101,779	إستثمارات في شركات زميلة
2,068,290	1,759,600	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
51,197,872	51,397,016	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
6,550,146	6,550,146	أراضي معدة للبيع
3,187,844	2,126,229	عقارات معدة للبيع
1,832,152	1,938,786	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
1,213,753	1,139,441	موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع
276,139	166,826	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,500,690	2,425,039	النقد وما في حكمه
15,560,724	14,346,467	مجموع الموجودات المتداولة
66,758,596	65,743,483	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
47,000,000	47,000,000	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
7,598,646	7,598,646	احتياطي إجباري
4,498,152	4,498,152	احتياطي اختياري
(775,333)	(1,077,709)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(5,008,733)	(5,008,733)	ما تملكه الشركات التابعة من أسهم الشركة الأم
304,170	(43,239)	(خسائر) أرباح متركمة
53,616,902	52,967,117	صافي حقوق مساهمي الشركة
182,544	180,178	حقوق غير المسيطرين
53,799,446	53,147,295	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
71,400	71,400	أرباح مؤجلة
7,042,406	7,070,656	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
3,479,332	3,880,601	تسهيلات إئتمانية تستحق بعد أكثر من عام
10,593,138	11,022,657	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
1,248,025	1,027,263	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
1,117,987	546,268	تسهيلات إئتمانية تستحق خلال عام
2,366,012	1,573,531	مجموع المطلوبات المتداولة
12,959,150	12,596,188	مجموع المطلوبات
66,758,596	65,743,483	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل المرحلي الموحد (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	
404,420	1,447,000	-	-	إيرادات بيع أراضي وعقارات
(282,378)	(994,625)	-	-	كلفة أراضي وعقارات مبيعة
122,042	452,375	-	-	مجمل الربح
(40,654)	(164,873)	(144,580)	53,720	حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة
(6,093)	(17,541)	(5,280)	1,239	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
346,786	(74,311)	74,311	(24,770)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة محتفظ بها برسم البيع
-	(5,257)	-	-	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(436,124)	(440,893)	(149,840)	(143,148)	مصاريف إدارية
(235,619)	(194,566)	(79,350)	(68,007)	مصاريف تمويل
188,245	97,386	35,183	40,373	إيرادات أخرى
(61,417)	(347,680)	(269,556)	(140,593)	خسارة الفترة
وتعود إلى:				
(57,950)	(347,409)	(267,673)	(141,229)	مساهمي الشركة
(3,467)	(271)	(1,883)	636	حقوق غير المسيطرين
(61,417)	(347,680)	(269,556)	(140,593)	خسارة الفترة
(0.001)	(0.008)	(0.006)	(0.003)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	
(61,417)	(347,680)	(269,556)	(140,593)	خسارة الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
(75,524)	(308,687)	(153,028)	(156,783)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
90,148	4,216	(21,462)	41,767	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الأخرى للشركات الزميلة
(46,793)	(652,151)	(444,046)	(255,609)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
				ويعود إلى:
(45,662)	(649,785)	(441,418)	(255,787)	مساهمي الشركة
(1,131)	(2,366)	(2,628)	178	حقوق غير المسيطرين
(46,793)	(652,151)	(444,046)	(255,609)	المجموع

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

صافي حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	صافي حقوق مساهمي الشركة	(خسائر) أرباح متراكمة	صافي حقوق الشركة	ما تملكه الشركات التابعة من أسهم للشركة الأم	التغير العنتركم في القيمة العادلة	إحتياطيات	رأس المال المدفوع	الرصيد كما في 2018/1/1
53,799,446	182,544	53,616,902	304,170	53,616,902	(5,008,733)	(775,333)	4,498,152	47,000,000	الرصيد كما في 2018/1/1
(652,151)	(2,366)	(649,785)	(347,409)	(649,785)	-	(302,376)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
53,147,295	180,178	52,967,117	(43,239)	52,967,117	(5,008,733)	(1,077,709)	4,498,152	47,000,000	الرصيد كما في 2018/9/30
54,304,588	182,860	54,121,728	591,511	54,121,728	(5,008,733)	(557,848)	4,498,152	47,000,000	الرصيد كما في 2017/1/1
(46,793)	(1,131)	(45,662)	(57,950)	(45,662)	-	12,288	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
2,733	2,733	-	-	-	-	-	-	-	حقوق غير المسيطرين
54,260,528	184,462	54,076,066	533,561	54,076,066	(5,008,733)	(545,560)	4,498,152	47,000,000	الرصيد كما في 2017/9/30

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والإقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(61,417)	(347,680)	خسارة الفترة
7,288	5,006	استهلاكات
6,093	17,541	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(346,786)	74,311	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة محتفظ بها برسم البيع
40,654	164,873	حصة الشركة عن نتائج أعمال شركات زميلة
		التغير في رأس المال العامل
(136,082)	967,565	عقارات وأراضي معدة للبيع
(19,691)	(106,634)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
197,578	(220,762)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
16,168	91,772	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(296,195)	645,992	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(1,060,218)	(598,227)	مشاريع تحت التنفيذ
382,243	(657)	استثمارات عقارية
-	(8,042)	ممتلكات ومعدات
(677,975)	(606,926)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(68,212)	(170,450)	تسهيلات بنكية
310,103	55,733	ذمم جهات ذات علاقة
241,891	(114,717)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التمويل
(732,279)	(75,651)	التغير في النقد وما في حكمه
3,380,074	2,500,690	النقد وما في حكمه في بداية السنة
2,647,795	2,425,039	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
30 أيلول 2018
(بالدينار الأردني)

1 . عام

تأسست شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية كشركة مساهمة عامة أردنية محدودة تحت الرقم (268) بتاريخ 1995/1/12. إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية ومن أهم غاياتها إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها، والقيام بكافة أشكال ونشاطات الاستثمار العقاري، واستثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية، وتقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 23 تشرين الأول 2018.

2 .

ملخص لأهم الأسس المحاسبية
أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) التقارير المالية الدولية.

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

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

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

أسس توحيد البيانات المالية المرحلية المختصرة

تتضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في بيان الدخل الموحد من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل المرحلي الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة في حقوق الملكية في الشركات التابعة.
وفيما يلي عرض للشركات التابعة التي تم توحيد بياناتها المالية مع البيانات المالية للشركة الأم:

الانشاط	رأس المال المدفوع	نسبة التملك	اسم الشركة التابعة
استثمارات	500,000	%80	الشرق العربي للتطوير والاستثمار المساهمة العامة
استثمارات وتدريب	18,000	%75	الاستثمارية المنبثقة للاستثمارات والتدريب محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	إيلاف للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	أجرة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	الوجه العقاري الاستثماري محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	البابية للأبراج العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%50	واجهة عمان للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%65.5	بانوراما عمان للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%50	الطلة للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%50	الثلة للمشاريع الاستثمارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%86.5	القلب للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	الديمومة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%53	المكان للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	النقطة الخامسة للاستثمارات المتخصصة محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%50	الظاهر للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	تل القمر للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	المرفق للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%80.6	لنسم للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية
تطوير عقارات	10,000	%100	المسرة للاستثمارات العقارية محدودة المسؤولية

* إن جميع الشركات المذكورة أعلاه مسجلة وتمارس أعمالها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

التغير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية إعتباراً من 1 كانون الثاني 2018:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الأدوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (39) - الأدوات المالية: الاعتراف والقياس - إعتباراً من 1 كانون الثاني 2018 لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الصادر عام 2009، وكان التطبيق المبني المرحلة الأولى من المعيار في 1 كانون الثاني 2011، وقد قامت الشركة بتطبيق باثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الادوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر إئتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإحتساب التدني في قيمة الموجودات المالية وفقاً لنموذج الخسائر الإئتمانية المتوقعة والذي يتضمن ثلاث مراحل للإعتراف بالإنخفاض في قيمة الإئتمان والتي تعتمد على التغيرات في جودة إئتمان الموجودات المالية منذ الإعتراف الأولي بها وتنتقل الموجودات بين هذه المراحل وفقاً للتغيرات في الجودة الإئتمانية وذلك كما يلي:

المرحلة الأولى: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية عند بداية الإعتراف بها والتي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان منذ بداية الإعتراف الأولي بها أو أنها ذات مخاطر إئتمانية منخفضة، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لفترة (12) شهر والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة في غضون (12) شهر، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين دون خصم قيمة المخصص.

المرحلة الثانية: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان بعد بداية الاعتراف الأولي ولا يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، حيث يتم الإعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر أداة الدين والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية دون خصم قيمة المخصص.

المرحلة الثالثة: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان بعد بداية الاعتراف الأولي و يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، يتم الاعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر الأصل والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم إحتساب الفائدة/العائد على صافي القيمة الدفترية للأداة المالية بعد خصم قيمة المخصص.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (40) – تحويلات الإستثمارات العقارية

توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الإستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغير في إستخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الإستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الإستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لإستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الإستخدام. لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (2) – تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (2) – الدفع على أساس الاسهم – بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية : تأثير شروط الإستحقاق على قياس معاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى. لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للشركة.

استخدام التقديرات

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

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل المرحلي الموحد.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (9) حيث تتطلب هذه العملية إستخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند إحتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

3. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2015.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي 2016 و 2017 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2018 لزيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

4. القيمة العادلة

- 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 أيلول 2018	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	166,826	-	-	166,826
موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع	1,139,441	-	-	1,139,441
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	1,402,109	-	357,491	1,759,600
	2,708,376	-	357,491	3,065,867
31 كانون الأول 2017	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	276,139	-	-	276,139
موجودات مالية محتفظ بها برسم البيع	1,213,753	-	-	1,213,753
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	1,710,799	-	357,491	2,068,290
	3,200,691	-	357,491	3,558,182

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

Arab East Investment Company

Public Shareholding Company

Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Unaudited)

30 September 2018

**Arab East Investment Company
Public Shareholding Company**

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position	3
- Interim consolidated statement of profit or loss	4
- Interim consolidated statement of comprehensive income	5
- Interim consolidated statement of changes in equity	6
- Interim consolidated statement of cash flows	7
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements	8 - 11



Arab Professionals

The Home of Excellence

Arab Professionals
Independent Member of Geneva Group International
P.O.Box: 921879 Amman 11192 Jordan
T +(962) 8 5151125
F +(962) 8 5151124
Email: arabprof@apcjordan.com

Report on Review of the Condensed Interim Consolidated Financial Statements

To The Board of Directors
Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of Arab East Investment Company PLC, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim consolidated statement of profit or loss, interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the nine months period then ended and the notes about condensed interim consolidated financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim consolidated 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 consolidated 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 condensed interim financial statements is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (IAS 34) "Interim Financial Reporting".

Emphasis of Matter

The accompanying condensed interim consolidated financial statements include a land amounting to JOD (1,706,343) registered in the name of Arab East for Real Estate Investment Company. The Company maintains confirmation letter regarding the full authorization use of the land.

23 October 2018
Amman - Jordan




Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
License No. (606)

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of financial position
(In Jordanian Dinar)

	30 September 2018 (Unaudited)	31 December 2017 (Audited)
Assets		
Non - Current Assets		
Investment properties	31,086,372	30,991,665
Projects under construction	761,122	162,895
Property and equipment	8,905	5,869
Amounts due from related parties	5,679,238	5,706,717
Investment in associate companies	12,101,779	12,262,436
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,759,600	2,068,290
Total Non - Current Assets	51,397,016	51,197,872
Current Assets		
Lands held for sale	6,550,146	6,550,146
Properties held for sale	2,126,229	3,187,844
Receivables and other assets	1,938,786	1,832,152
Financial assets held for sale	1,139,441	1,213,753
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	166,826	276,139
Cash and cash equivalents	2,425,039	2,500,690
Total Current Assets	14,346,467	15,560,724
Total Assets	65,743,483	66,758,596
Equity and Liabilities		
Shareholder's Equity		
Paid - in capital	47,000,000	47,000,000
Statutory reserve	7,598,646	7,598,646
Voluntary reserve	4,498,152	4,498,152
Cumulative changes in fair value of financial assets	(1,077,709)	(775,333)
Parent's shares owned by subsidiary companies	(5,008,733)	(5,008,733)
Accumulated (losses) earnings	(43,239)	304,170
Total Shareholder's Equity	52,967,117	53,616,902
Non-controlling interest	180,178	182,544
Total Equity	53,147,295	53,799,446
Liabilities		
Non - Current Liabilities		
Deferred revenues	71,400	71,400
Amounts due to related parties	7,070,656	7,042,406
Bank facilities - long term	3,880,601	3,479,332
Total Non - Current Liabilities	11,022,657	10,593,138
Current Liabilities		
Payables and other liabilities	1,027,263	1,248,025
Bank facilities - short term	546,268	1,117,987
Total Current Liabilities	1,573,531	2,366,012
Total Liabilities	12,596,188	12,959,150
Total Equity and Liabilities	65,743,483	66,758,596

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

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of profit or loss (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2018	30 September 2017	30 September 2018	30 September 2017
Properties sales	-	-	1,447,000	404,420
Properties cost of sales	-	-	(994,625)	(282,378)
Gross profit	-	-	452,375	122,042
Company's share from associate companies operations	53,720	(144,580)	(164,873)	(40,654)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	1,239	(5,280)	(17,541)	(6,093)
Changes in fair value of financial assets held for sale	(24,770)	74,311	(74,311)	346,786
Loss from sale of financial assets at fair value through statement of profit or loss	-	-	(5,257)	-
Administrative expenses	(143,148)	(149,840)	(440,893)	(436,124)
Finance costs	(68,007)	(79,350)	(194,566)	(235,619)
Other revenues	40,373	35,183	97,386	188,245
Loss for the period	(140,593)	(269,556)	(347,680)	(61,417)
Attributable to :				
Shareholders of the Company	(141,229)	(267,673)	(347,409)	(57,950)
Non-controlling interest	636	(1,883)	(271)	(3,467)
	(140,593)	(269,556)	(347,680)	(61,417)
Basic and diluted losses per share attributable to shareholders of the Company	(0.003)	(0.006)	(0.008)	(0.001)

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

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of comprehensive income (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2018	30 September 2017	30 September 2018	30 September 2017
Loss for the period	(140,593)	(269,556)	(347,680)	(61,417)
Other comprehensive income:				
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	(156,783)	(153,028)	(308,687)	(75,524)
Company's share from other comprehensive income of associate companies	41,767	(21,462)	4,216	90,148
Total comprehensive loss for the period	(255,609)	(444,046)	(652,151)	(46,793)
Attributable to :				
Shareholders of the Company	(255,787)	(441,418)	(649,785)	(45,662)
Non-controlling interest	178	(2,628)	(2,366)	(1,131)
	(255,609)	(444,046)	(652,151)	(46,793)

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

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of changes in equity (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Reserves	Cumulative change In fair value	Treasury stocks	Accumulated (losses) earnings	Total shareholder's equity	Non- controlling interest	Total Equity
		Statutory	Voluntary					
Balance at 1 January 2018	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(775,333)	(5,008,733)	53,616,902	182,544	53,799,446
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(302,376)	(347,409)	(649,785)	(2,366)	(652,151)
Balance at 30 September 2018	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(1,077,709)	(5,008,733)	52,967,117	180,178	53,147,295
Balance at 1 January 2017	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(557,848)	(5,008,733)	54,121,728	182,860	54,304,588
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	12,288	(57,950)	(45,662)	(1,131)	(46,793)
Non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	2,733	2,733
Balance at 30 September 2017	47,000,000	7,598,646	4,498,152	(545,560)	(5,008,733)	54,076,066	184,462	54,260,528

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

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Interim consolidated statement of cash flows (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	30 September 2018	30 September 2017
Operating Activities		
Loss for the period	(347,680)	(61,417)
Depreciation	5,006	7,288
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	17,541	6,093
Changes in fair value of financial assets held for sale	74,311	(346,786)
Company's share from associate companies operations	164,873	40,654
Changes in working capital		
Lands and properties held for sale	967,565	(136,082)
Receivables and other assets	(106,634)	(19,691)
Payables and other liabilities	(220,762)	197,578
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	91,772	16,168
Net cash flows from (used in) operating activities	<u>645,992</u>	<u>(296,195)</u>
Investing Activities		
Projects under construction	(598,227)	(1,060,218)
Investment properties	(657)	382,243
Property and equipment	(8,042)	-
Net cash flows used in investing activities	<u>(606,926)</u>	<u>(677,975)</u>
Financing Activities		
Bank facilities	(170,450)	(68,212)
Amounts due from / to related parties	55,733	310,103
Net cash flows (used in) from financing activities	<u>(114,717)</u>	<u>241,891</u>
Change in cash and cash equivalents	(75,651)	(732,279)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>2,500,690</u>	<u>3,380,074</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>2,425,039</u>	<u>2,647,795</u>

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

Arab East Investment Company
Public Shareholding Company
Notes to the condensed interim consolidated financial statements (Unaudited)
30 September 2018
(In Jordanian Dinar)

1 . General

Arab East Investment Company PLC was established on 12 January 1995 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (268). The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main objective is managing it's subsidiaries and exercising all real estate investment activities, and investing in stocks and bonds and providing loans, guarantees and financing it's subsidiaries.

The Company shares are listed in Amman Stock Exchange - Jordan.

The condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 23 October 2018.

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim Consolidated 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 31 December 2017.

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

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

Principles of Consolidation

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the interim financial statements of the Company and its subsidiaries where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiaries so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiaries are consolidated in the consolidated statement of profit or loss from the acquisition date which is the date on which control over subsidiaries is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiaries are consolidated in the comprehensive income to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiaries.

Arab East Investment Company PLC
Notes to the condensed interim consolidated financial statements (Unaudited)
30 September 2018

The following subsidiaries have been consolidated:

Company	Ownership	Paid - in capital	Activity
Arab East for Development and Investment PLC	80%	500,000	Investment
Al Monbathaqa for Training and Consulting LLC	75%	18,000	Training and Consulting
Elaf for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Ajhara for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Wajah Al Aqari for Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Badyia for Real Estate LLC	100%	10,000	Real estate development
Wajht Amman for Projects Investment LLC	50%	10,000	Real estate development
Panorama Amman for Projects Investment LLC	65.5%	10,000	Real estate development
Al Taleh for Projects Investment LLC	50%	10,000	Real estate development
Al Tallah for Projects Investment LLC	50%	10,000	Real estate development
Al Quilaib for Real Estate Investments LLC	86.5%	10,000	Real estate development
Al Daimumah for Real Estate Investments LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Mekman for Real Estate Investments LLC	53%	10,000	Real estate development
Al Noqtah Al Khamesah for Specialized Investments LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Thaher for Real Estate Investment LLC	50%	10,000	Real estate development
Tal Al -Qamar for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Al Marfaq for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development
Ansam for Real Estate Investment LLC	80.6%	10,000	Real estate development
Al Masarh for Real Estate Investment LLC	100%	10,000	Real estate development

All of the above mentioned companies registered and operates inside of the Hashemite Kingdom of Jordan.

Changes in Accounting Policies

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011.

The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment of financial assets

The Company has changed the loan loss impairment method by replacing IAS 39's incurred loss approach with an expected credit loss approach as described by the provisions of IFRS 9.

The expected credit loss allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss.

The 12 months' expected credit loss is the portion of lifetime expected credit loss that represent the expected credit loss that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

The Company has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

Based on the above process, the Company groups its assets that are subject to impairment test into Stage 1, Stage 2, and Stage 3 as described below:

Stage 1: Includes financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that has low credit risk at the reporting date. At this stage, a 12-month expected credit losses are recognized and interest revenue is calculated on the gross carrying amount of the asset.

Stage 2: Includes financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition but that do not have objective evidence of a credit loss event. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is still calculated on the asset's gross carrying amount.

Stage 3: Includes financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is calculated on the net carrying amount (i.e. reduced for expected credit losses).

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when the Company should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of property does not provide evidence of a change in use.

These amendments do not have any impact on the Company's condensed interim consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction, the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

These amendments do not have any impact on the Company's condensed interim consolidated financial statements.

Use of Estimates

The Preparation of the condensed interim consolidated 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.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim consolidated statement of profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

3 . Tax Status

- The Company has settled its tax liability with Income Tax Department up to the year ended 2015.
- The income tax returns for the years 2016 and 2017 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 tax provision have been taken on the Company's results of operations for the nine months ended at 30 September 2018 as the Company's expenses exceeded it's taxable revenues.

4 . Fair Value

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

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

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

30 September 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	166,826	-	-	166,826
Financial assets held for sale	1,139,441	-	-	1,139,441
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,402,109	-	357,491	1,759,600
	<u>2,708,376</u>	<u>-</u>	<u>357,491</u>	<u>3,065,867</u>
31 December 2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through statement of profit or loss	276,139	-	-	276,139
Financial assets held for sale	1,213,753	-	-	1,213,753
Financial assets at fair value through other comprehensive income	1,710,799	-	357,491	2,068,290
	<u>3,200,691</u>	<u>-</u>	<u>357,491</u>	<u>3,558,182</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.