

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

الرقم : ٢٠١٧/٣٤

التاريخ : ٢٠١٧/٣/٢٨

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين .

السادة/ بورصة عمان المحترمين

الموضوع/ البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١

تحية طيبة وبعد ،

نرفق لكم طيا نسخة من البيانات المالية السنوية المدققة لشركة الشرق للمشاريع الإستثمارية (**AIPC**)

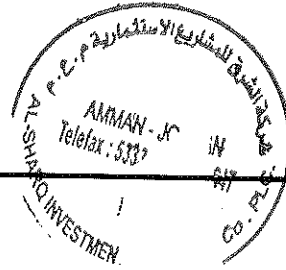
(، وذلك للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦-١٢-٣١ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية

رئيس مجلس الإدارة

عمر احمد حوراني



Ref. :- 34/2017

Date :- 28/3/2017

To:- Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Subject:- Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2016

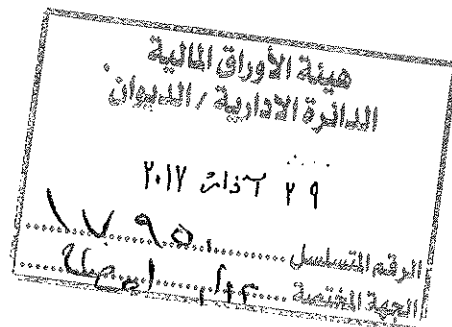
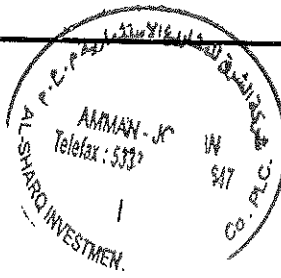
Attached the Audited Financial Statements_of Alsharq Investment Projects Co.(**AIPC**) for the fiscal year ended 31/12/ 2016

Kindly accept our high appreciation respect.

Alsharq Investment Projects Co.(AIPC)

Chairman of Board

Omar Ahmad Hourani



تلفاكس : ٥٣٣٣٦٤٥ - ٥٣٣٣٦٤٧ ص.ب ٩٤١١٦٦ عمان ١١١٩٤ الأردن

Telefax : 5333645 - 5333647 P.O Box 941166 Amman 11194 Jordan

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
القوائم المالية للسنة المنتهية
في 31/كانون الأول/2016
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ

قائمة المركز المالي

ب

قائمة الدخل الشامل

ج

قائمة التغير في حقوق الملكية

د

قائمة التدفقات النقدية

إيضاح

1 - 24

إيضاحات حول القوائم المالية

١٤٠٨/١٠٨/١/٣٣٠

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى الهيئة العامة :
شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

المرادف

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة الشرق للمشاريع الاستثمارية ، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١/كانون الأول /٢٠١٦، وكل من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية من رقم (٢٤-١) ، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة و المعلومات التوضيحية الأخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١/كانون الأول /٢٠١٦، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأى

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المحقق حول تدقيق البيانات المالية . نحن مستقلين عن الشركة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية بالإضافة بالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى، وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق الأساسية

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي ، وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور :

❖ الممتلكات والآلات والمعدات:

يمثل المبلغ الظاهر في البيانات المالية للشركة قيمة الممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالشركة والتي تستخدم في عمليات التشغيل الخاصة بها، وقيمة تلك الموجودات تشكل أهمية نسبية عالية ضمن الموجودات غير المتداولة للشركة .

أهم إجراءات التدقيق التي قمنا بها للتحقق من صحة أرصدة الممتلكات والآلات والمعدات :

- دراسة وفحص أنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بالعمليات المالية الخاصة بالممتلكات والآلات والمعدات .
- إجراء دراسة تحليلية ومستندية لأرصدة وحركات الإضافات والاستبعادات التي تمت على حسابات الممتلكات والآلات والمعدات وربطها مع الحسابات ذات العلاقة .
- التحقق من الوجود الفعلي وملكية المجموعة لتلك الممتلكات والآلات والمعدات .
- دراسة تقديرات الإدارة ونسب الاستهلاك الخاصة بالممتلكات والآلات والمعدات .
- التحقق من عدم وجود مؤشرات تدني في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات تستوجب إجراء فحص تدني للقيمة .
- التحقق من صحة العرض والإفصاح والسياسات المحاسبية بما يتفق مع معايير التقارير المالية الدولية .

مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي والذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد بيانات مالية ، خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عند إعداد البيانات المالية عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح عندما ينطبق ذلك، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، باستثناء وجود نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون على الإشراف على إجراءات التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية :

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا.

التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكتشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

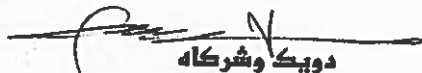
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث إن الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو سوء التمثيل أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإنه يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية ، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.
- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للبيانات المالية بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك لية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا. لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن ان تؤثر على استقلائنا وكذلك الإجراءات الوقائية ان وجدت.

من تلك الأمور التي تم إيصالها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الأساسية. نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود اثار سلبية متوقع ان تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ولاننا نوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.


دويك وشركاه
أعضاء مجموعة ليدنخ أدج اليانس الدولية
د. رفيق توفيق الدويك
إجازة ممارسة رقم ٣٨٦



٢٠١٧/١٤ شباط
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (أ)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي كما في 31/ كانون الأول / 2016 و 2015

2015	2016	ايضاح	الموجودات
دينار اردني	دينار اردني		<u>الموجودات المتداولة</u>
4 530 808	2 061 447	3	نقد ونقد معادل
34 665	268 406		شيكات برسم التحصيل
362 412	516 407	4	نعم مدينة ، بالصافي
56 841	28 897	5	المخزون
102 316	102 316	6	تأمينات مستردة
248 212	2 257 672	7	أرصدة مدينة أخرى
<u>5 335 254</u>	<u>5 235 145</u>		مجموع الموجودات المتداولة
			<u>الموجودات غير المتداولة</u>
361 734	301 445	8	موجودات تشغيلية
876 446	759 995	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة
14 254 631	14 179 241	10	من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
			ممتلكات وآلات ومعدات
<u>15 492 811</u>	<u>15 240 681</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<u>20 828 065</u>	<u>20 475 826</u>		مجموع الموجودات
=====	=====		
			<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
			<u>المطلوبات المتداولة</u>
110 741	213 216		نعم دائنة
532 304	454 362	11	أرصدة دائنة أخرى
<u>643 045</u>	<u>667 578</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
			<u>حقوق الملكية</u>
16 000 000	16 000 000	12	رأس المال
3 290 711	3 360 472	12	احتياطي اجباري
28 056	28 056	12	احتياطي اختياري
			فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
(535 891)	(652 342)		العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
1 402 144	1 072 062		ارباح مدورة
<u>20 185 020</u>	<u>19 808 248</u>		صافي حقوق الملكية
<u>20 828 065</u>	<u>20 475 826</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
=====	=====		

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

قائمة (ب)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة الدخل الشامل للسنتين المنتهيتين
في 31 / كانون الأول / 2016 و 2015

2015	2016	إيضاح	بنود الدخل الشامل:
دينار أردني	دينار أردني		
5 224 551	4 757 989		إيرادات التشغيل
(1 685 363)	(1 669 164)		تكاليف التشغيل
<u>3 539 188</u>	<u>3 088 825</u>	13	اجمالي ربح التشغيل
(816 459)	(816 211)	14	مصاريف إدارية وعمومية
(844 867)	(741 046)	15	مصاريف الصيانة والطاقة
(170 888)	(213 989)	16	مصاريف تسويق ودعاية وإعلان
(649 589)	(632 354)		استهلاكات
(173 511)	(134 149)	17	اتعاب الإدارة
768 077	146 524	18	إيرادات أخرى
<u>1 651 951</u>	<u>697 600</u>		ربح السنة قبل الضريبة والمخصصات
(263 897)	(132 921)		مخصص ضريبة الدخل
(25 000)	(25 000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1 363 054</u>	<u>539 679</u>		ربح السنة بعد الضريبة والمخصصات / الدخل الشامل
			بنود الدخل الشامل الآخر:
(233 771)	(116 451)		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
			العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
(233 771)	(116 451)		مجموع بنود الدخل الشامل الآخر
<u>1 129 283</u>	<u>423 228</u>		مجموع الدخل الشامل للسنة
=====	=====		
%7,060	%2,645		العائد على السهم من الدخل الشامل للسنة
<u>16 000 000</u>	<u>16 000 000</u>		المتوسط المرجح لعدد الأسهم
=====	=====		

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

قائمة (ج)

شركة الشركة للشمارير الاستشارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

مصر - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية للسنتين المدينتين
في 31/كانون الأول 2016 و 2015

المجموع	الأرباح المدورة	فروقات تقييم موجودات مالية بالبقيمة المعادلة من خلال بطود الدخل الشامل الآخر	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	رأس المال
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
20 756 484	1 905 032	(302 120)	28 056	3 125 516	16 000 000
1 363 054	1 363 054	000	000	000	000
(1 600 000)	(1 600 000)	000	000	000	000
000	(165 195)	000	000	165 195	000
(100 747)	(100 747)	000	000	000	000
(233 771)	000	(233 771)	000	000	000
20 185 020	1 402 144	(535 891)	28 056	3 290 711	16 000 000
539 679	539 679	000	000	000	000
(800 000)	(800 000)	000	000	000	000
000	(69 761)	000	000	69 761	000
(116 451)	000	(116 451)	000	000	000
19 808 248	1 072 062	(652 342)	28 056	3 360 472	16 000 000

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

التي

الرصيد كما في 31/ كانون الأول / 2014

ربح السنة بعد الضريبة والمخصصات/الدخل الشامل

توزيعات أرباح

المحول للاحتياطي الإيجاري

تعديل الرصيد الافتتاحي لأرباح

والضمان المدورة

ينفذ الدخل الشامل الآخر

فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المعادلة

من خلال بنود الدخل الشامل الآخر

الرصيد كما في 31/ كانون الأول / 2015

ربح السنة بعد الضريبة والمخصصات/الدخل الشامل

توزيعات أرباح

المحول للاحتياطي الإيجاري

ينفذ الدخل الشامل الآخر

فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة المعادلة

من خلال بنود الدخل الشامل الآخر

الرصيد كما في 31/ كانون الأول / 2016

قائمة (د)

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة التدفقات النقدية للسنتين المنتهيتين
في 31/ كانون الأول / 2016 و 2015

2015 دينار اردني	2016 دينار اردني	البيان
		<u>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:</u>
1 129 283	423 228	مجموع الدخل الشامل للسنة
		<u>تعديلات :</u>
649 589	632 354	استهلاكات
288 897	157 291	مخصصات
233 771	116 451	فروقات تقييم موجودات مالية
(100 747)	000	تعديل الرصيد الافتتاحي للأرباح والخسائر المدورة
000	(13 520)	أرباح بيع ممتلكات والآلات ومعدات
2 200 793	1 315 804	ربح التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
85 766	(2 374 010)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(638 375)	(132 758)	نعم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1 648 184	(1 190 964)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار:</u>
(233 573)	(478 397)	ممتلكات والآلات ومعدات
(125 273)	000	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود
(358 846)	(478 397)	الدخل الشامل الاخر
(1 600 000)	(800 000)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(1 600 000)	(800 000)	<u>التدفقات النقدية من عمليات التمويل :</u>
(310 662)	(2 469 361)	توزيعات ارباح
4 841 470	4 530 808	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
4 530 808	2 061 447	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول القوائم المالية
لعام 2016

1- تأسيس الشركة وطبيعة أعمالها :

أ- تأسيس الشركة :

سجلت شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (258) برأسمال قدره (16) مليون دينار / سهم بعد ان تم دمج شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية مع شركة الشرق للمشاريع الفندقية والسياحية (ذم0م) اعتباراً من 2005/10/1، وصدرت موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة بتاريخ 2006/3/20 على الاندماج وقد تم اثبات الأرصدة الافتتاحية للشركة الناتجة عن الدمج بمبالغ إعادة التقييم 0

ب- تمتلك الشركة فندق الهولندي ان والذي تم افتتاحه خلال العام 1999 وتديره شركة هولندي انز (مجموعة فنادق انتركونتيننتال جروب) بموجب اتفاقية ادارة موقعة خلال العام 1995 والتي تم اجراء تعديلات على بعض بنودها خلال الأعوام اللاحقة وتم تمديدها حتى عام 2019 0

ج- تم اقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 14/شباط/2017 وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين 0

د- غايات الشركة وطبيعة أعمالها :

انشاء وإدارة الفنادق والاستراحات السياحية وإدارة الشركات التابعة أو المشاركة في ادارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها 0

2- السياسات المحاسبية العامة :

تم عرض القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات ذات العلاقة الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ- معايير التقارير المالية المعدلة :

قامت الشركة بتطبيق التعديلات على متطلبات المعايير الصادرة سابقاً عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات المحاسبية الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية بتاريخ نفاذها والتي أصبحت سارية المفعول خلال السنة الحالية وهي:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (10) البيانات المالية الموحدة 0
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (11) الترتيبات المشتركة 0
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (12) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى 0
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (14) حسابات التأجيل التنظيمية 0
- معيار المحاسبة الدولي (1) عرض البيانات المالية 0
- معيار المحاسبة الدولي (16) الممتلكات والمصانع والمعدات 0
- معيار المحاسبة الدولي (27) البيانات المالية المنفصلة 0

- معيار المحاسبة الدولي (28) الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة0
- معيار المحاسبة الدولي (38) الأصول غير الملموسة0
- معيار المحاسبة الدولي (41) الزراعة0
- التعديلات على تطوير وتحسينات المعايير للسنوات 2012-2014 0

ب- استخدام التقديرات:

يتطلب اعداد القوائم المالية المرفقة القيام بتقديرات واجتهادات لبعض البنود في القوائم المالية عند تطبيق السياسات المحاسبية ومن أمثلة ذلك تقدير مخصص التكني للديون كما تقوم الإدارة باجراء تقديرات مستقبلية لأموار غير مؤكدة في نهاية السنة المالية والتي قد تؤدي إلى مخاطر هامة ومن المحتمل ان تتسبب في اجراء تعديلات جوهرية في أرصدة الموجودات والمطلوبات الظاهرة في القوائم المالية خلال السنة القادمة ومن أمثلة ذلك المخصصات المختلفة والقضايا والمطالبات المقامة على الشركة 0

ج- الممتلكات والآلات والمعدات:

♦ يتم اثبات كافة الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية مطروحا منها - باستثناء الأراضي - الاستهلاك المتراكم واي انخفاض دائم في قيمتها ، وتتبع الشركة طريقة القسط الثابت في احتساب الاستهلاك على الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام النسب السنوية التالية :

النسبة الاستهلاك	البيان
2%	مبنى الفندق
2,5%-25%	أثاث ومفروشات
15% - 20%	أجهزة مكتبية
10%	مصاعد
15%	سيارات
10% - 15%	أجهزة ومعدات
15%-25%	ديكورات

في حالة استبعاد أي من الممتلكات والآلات والمعدات يتم حذف القيمة المسجلة للأصل المستبعد والاستهلاك المتراكم بتاريخ الاستبعاد من الحسابات وترحل النتيجة سواء ربح أو خسارة إلى قائمة الدخل الشامل 0 يتم رسملة الإضافات والتحسينات المادية بالتكلفة ، أما مصاريف الصيانة والتصليح فيتم تحميلها على العمليات الجارية حال حدوثها 0

♦ يتم اثبات الموجودات التشغيلية والعدد والأدوات بالتكلفة ويتم استهلاكها بنسبة سنوية من (10%-20%)0

د- تحقق الربح :

- ♦ يتم اثبات إيرادات الفندق عند تقديم الخدمة وإصدار فاتورة بذلك 0
- ♦ يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات 0
- ♦ يتم تحقق توزيعات ارباح الاستثمارات عند اقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها 0
- ♦ يتم تحقق إيرادات بيع العملات والمعادن بتاريخ البيع نظراً للتذبذب السريع في أسعار تقييمها 0
- ♦ يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق 0

هـ- المئذون:

يتم تسعير البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة البيعية ايهما اقل ، وتبنى التكلفة على أساس المتوسط المرجح المتحرك 0

و- الذمم المدينة:

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدّر عدم تحصيلها، يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها 0

ز- الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع:

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم 0

ح- النقد والنقد المعادل:

لأهداف إعداد قائمة التدفقات النقدية، فان بند النقد والنقد المعادل يتمثل في النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك 0 يطرح من بند النقد والنقد المعادل حسابات البنوك المكشوفة التي تتذبذب بين المدين والدائن خلال السنة 0

ط- الاعتراف في الأصول والالتزامات المالية :

يتم الاعتراف في الأصول والالتزامات المالية للشركة بثبات من سنة لأخرى على أساس طريقة المحاسبة بتاريخ المتاجرة 0

ي- الأدوات المالية:

♦ تعرف الأداة المالية بأنها أي عقد ينتج عنه أصل مالي في منشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية في منشأة أخرى، تتألف الأدوات المالية للشركة بشكل رئيسي من النقد وأرصدة البنوك والذمم المدينة والدائنة والأوراق المالية 0

♦ قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في اعداد القوائم المالية كما في أول كانون الثاني 2011 وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية ، ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار ، وعليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة للفترة السابقة 0

♦ أوجد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) " الأدوات المالية " (صدر في تشرين الثاني 2009 والمعدل في تشرين الأول 2010) متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية على النحو التالي :

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) قياس جميع الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (39) " الاعتراف والقياس " بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة وعلى وجه التحديد ، الاستثمارات المحتفظ بها ضمن نماذج اعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم والتي تقاس بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة 0 كما يتم قياس جميع الاستثمارات الأخرى (أدوات الملكية والدين) بقيمتها العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة 0

3- بقدر نقد معسادل:

2015	2016	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
27 513	34 508	نقد في الصندوق
4 503 295	2 026 939	نقد لدى البنوك
<u>4 530 808</u>	<u>2 061 447</u>	المجموع

4- ذمم مدينة بالصافي:

2015	2016	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
380 532	546 891	نعم تجارية ونزلاء
20 883	24 391	شيكات معادة
<u>401 415</u>	<u>571 282</u>	
(39 003)	(54 875)	مخصص نعم مشكوك في تحصيلها
<u>362 412</u>	<u>516 407</u>	المجموع

5- المفزون:

2015	2016	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
31 605	26 307	مواد شراب
2 337	2 590	لوازم عامة
18 141	000	مواد طعام
4 758	000	عدد وأدوات
<u>56 841</u>	<u>28 897</u>	المجموع

-6- تأمينات مستردة :

2015	2016	البيان
دينار أردني	دينار أردني	
50 031	50 031	تأمين عدادات كهرباء
46 510	46 510	تأمين صرف صحي
3 150	3 150	تأمين خطوط هاتف
2 625	2 625	تأمين مياه
<u>102 316</u>	<u>102 316</u>	المجموع
=====	=====	

-7- أرصدة مدينة أخرى :

2015	2016	البيان
دينار أردني	دينار أردني	
161 908	2 104 361	دفعات مقدمة للموردين
68 600	75 458	مصاريف مدفوعة مقدماً
000	27 037	اعتمادات بنكية
1 516	18 953	ايراد مستحق القبض
7 375	13 575	تأمينات كفالات
2 483	8 373	أخرى
000	5 176	ادعاءات
6 330	4 739	دفعات على حساب الضريبة
<u>248 212</u>	<u>2 257 672</u>	المجموع
=====	=====	

-8- موجودات تشغيلية :

2015	2016	الاستهلاك المتراكم	الكلفة	البيان
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
218 399	181 999	(181 999)	363 998	أواني صينية وزجاجية
143 335	119 446	(119 445)	238 891	بياضات
<u>361 734</u>	<u>301 445</u>	<u>(301 444)</u>	<u>602 889</u>	المجموع
=====	=====	=====	=====	

9- **موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر:**

البيان	2016 دينار اردني	2015 دينار اردني
تكلفة أدوات حقوق ملكية	1 609 391	1 609 391
التغير في القيمة العادلة	(849 396)	(732 945)
المجموع	759 995	876 446

* يتضمن رصيد صافي الموجودات المالية استثمارات في شركات محدودة المسؤولية بقيمة (73 978) دينار مقيمة بناءً على أحدث قوائم مالية صادرة عن الشركات المستثمر بها بسبب عدم وجود سوق نشط لأسعار الحصص 0

10- ممتلكات وآلات ومعدات:

البيانات	ممتلكات وآلات ومعدات	أثاث ومفروشات	أجهزة مكتبية	أجهزة ومعدات	سيارات	ديكورات	معدات	المجموع
التكاليف	مبلغ أردني	مبلغ أردني	مبلغ أردني	مبلغ أردني	مبلغ أردني	مبلغ أردني	مبلغ أردني	مبلغ أردني
رصيد 2015/12/31	13 108 051	4 037 487	3 516 443	1 064 763	3 670 825	137 213	688 653	26 754 580
إضافات	175 950	000	60 744	124 229	130 994	000	000	491 917
استبعادات	000	000	(526 576)	000	(288 649)	000	000	(815 225)
رصيد 2016/12/31	13 284 001	4 037 487	3 050 611	1 188 992	3 513 170	137 213	688 653	26 431 272
الإستحقاق المقابل								
رصيد 2015/12/31	3 902 995	000	3 096 397	943 831	3 221 409	115 521	688 652	12 499 949
إضافات	263 920	000	158 074	56 116	80 230	8 967	000	567 307
استبعادات	000	000	(526 576)	000	(288 649)	000	000	(815 225)
رصيد 2016/12/31	4 166 915	000	2 727 895	999 947	3 012 990	124 488	688 652	12 252 031
صافي القيمة التقديرية 2016	9 117 086	4 037 487	322 716	189 045	500 180	12 725	1	14 179 241
صافي القيمة التقديرية 2015	9 205 056	4 037 487	420 046	120 932	449 416	21 692	1	14 254 631

11- أرصدة دائنة أخرى:

2015	2016	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
192 843	110 490	مخصص ضريبة دخل
117 987	100 320	مصاريف مستحقة ومخصصات
68 855	78 108	دفعات مقبوضة مقدما
63 113	65 442	أمانات مساهمين
36 771	48 542	امانات ضريبة المبيعات
25 000	25 000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
14 937	18 919	احتياطي موجودات تشغيلية
5 054	5 519	هيئة تنشيط السياحة والتدريب
7 091	1 353	بدل الخدمة
426	442	أمانات الضمان الاجتماعي
227	227	امانات ضريبة الدخل
532 304	454 362	المجموع
=====	=====	

12- رأس المال والاحتياطيات :

أ- رأس المال:

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (16 000 000) دينار أردني مقسم إلى (000 16 000) سهم وذلك بعد أن تم دمج شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية مع شركة الشرق للمشاريع الفندقية والسياحية (ذ م 0 م 0)

ب- الاحتياطي الاجباري:

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب والمخصصات بنسبة 10% وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين 0

ج- الاحتياطي الاختياري:

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب والمخصصات ويخضع لموافقة الهيئة العامة للمساهمين عند اقتطاعه وتوزيعه أو التصرف به طبقاً لأحكام قانون الشركات النافذ 0

13- اجمالي ربح التشغيل:

اجمالي ربح التشغيل		كلفة التشغيل	الايراد	البيان
2015	2016			
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
2 630 402	2 099 192	(509 653)	2 608 845	الغرف
780 816	868 954	(1 095 962)	1 964 916	الطعام والشراب
127 970	120 679	(63 549)	184 228	الترقية والإيجارات وأخرى
<u>3 539 188</u>	<u>3 088 825</u>	<u>(1 669 164)</u>	<u>4 757 989</u>	المجموع

2015	2016	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
477 920	432 201	رواتب ومنافع موظفين
38 884	57 888	مصاريف كمبيوتر
48 168	47 577	رسوم ورخص
48 627	47 555	تأمين
55 253	37 449	عمولة بطاقات ائتمان
26 412	26 412	مسققات ومعارف وصرف صحي
8 703	24 285	أخرى
24 000	24 000	بدل تنقلات مجلس الادارة
41 226	19 612	اتعاب مهنية
3 008	18 981	مصاريف قضائية
1 399	18 776	سفر ومواصلات وتنقلات
000	15 872	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
7 380	9 929	ضيافته
8 814	8 949	قرطاسية ومطبوعات
8 174	8 247	مصاريف بنكية
6 000	6 000	ايجارات
4 645	5 378	اشتراكات
1 311	1 591	مصاريف تدريب
1 273	1 519	بريد وهاتف
2 409	1 426	ملابس موظفين
1 054	1 025	طوابع وارادات
1 199	939	دعاية واعلان
600	600	اتعاب مراقبة الشركات
816 459	816 211	المجموع
=====	=====	

15- مصاريف الصيانة والطاقة :

2015	2016	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
396 651	287 901	كهرباء
137 555	137 420	أجور ومستلزمات ومصاريف الصيانة
143 116	123 662	وقود ومحروقات
91 611	103 998	رواتب ومنافع موظفين
61 141	72 161	مياه
14 793	15 904	مساهمة الضمان الاجتماعي
-	-	
844 867	741 046	المجموع
=====	=====	

16- مصاريف تسويق ودعاية وإعلان :

2015	2016	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
59 375	74 588	مصاريف تسويق وترويج
51 733	68 419	رواتب ومنافع موظفين
31 838	26 088	مساهمة التسويق
10 284	17 828	ضيافته
10 253	14 097	سفر وتنقلات
7 405	10 623	مساهمة الضمان الاجتماعي
000	2 346	اخرى
-	-	
170 888	213 989	المجموع
=====	=====	

17- أتعاب الإدارة :

يمثل هذا البند حصة الإدارة من ارباح الفندق والتي تحتسب كنسبة من ارباح الفندق التشغيلية

18- إيرادات أخرى:

البيان	2016 دينار اردني	2015 دينار اردني
فوائد الودائع البنكية	97 586	131 504
توزيعات ارباح	31 818	104 532
أرباح بيع ممتلكات والآلات ومعدات	13 520	000
أخرى	3 600	28 205
أرباح فروقات عملة	000	503 836
المجموع	<u>146 524</u>	<u>768 077</u>
	=====	=====

19- القطاعات التشغيلية:

تقوم الشركة بممارسة اعمالها من خلال نشاط رئيسي يتمثل في انشاء وإدارة الفنادق وتتضمن القوائم المالية نتائج اعمال نشاط الفندق التابع للشركة 0

20- ضريبة الدخل:

- تمت مناقشة وتسوية نتائج اعمال الشركة حتى نهاية عام 2014 مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات 0
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج اعمال الشركة للعام 2015 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة عن ذلك العام حتى تاريخه 0

21- توزيعات الأرباح:

- أ- الأرباح القابلة للتوزيع كما بتاريخ 2016/12/31 تبلغ (419 720) دينار وذلك بعد احتجاز جزء من الأرباح المدورة لمقابلة القيم السالبة في قائمة التغير في حقوق الملكية بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية والبالغة (652 342) دينار 0
- ب- قررت الهيئة العامة العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ 2016/4/18 توزيع ارباح نقدية على المساهمين بما نسبته (5%) من رأس المال المكتتب به توزع من رصيد الأرباح المدورة كما بتاريخ 2015/12/31 0

22- الأدوات المالية :

أ- القيمة العادلة:

إن القيمة الدفترية للأدوات المالية المتمثلة في النقد، الذمم المدينة والدائنة، والقروض تقارب قيمتها العادلة 0 وتبين الإيضاحات حول هذه القوائم المالية القيم العادلة لهذه الأدوات المالية، كما تبين بعض السياسات المحاسبية الطرق المستخدمة في تقييم هذه الأدوات 0

ب- مخاطر الائتمان:

تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية ذات ائتمان مناسب 0

ج- مخاطر السعر:

• مخاطر سعر السوق:

وتعرف بأنه الخطر الذي ينتج عنه تقلب في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار السوق 0 إن الأدوات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي خاضعة لمخاطر سعر السوق 0

• مخاطر تقلبات العملة :

يعرف خطر تقلبات العملة بأنه الخطر الناتج عن تذبذب في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في سعر صرف العملات 0 إن المخاطرة المتعلقة بالأدوات المالية المسماة بالدولار الأمريكي متدنية نظراً لثبات سعر صرف الدينار الأردني مقابل الدولار الأمريكي، أما مخاطر العملات الأخرى فيتم معالجتها في القوائم المالية 0

• مخاطرة سعر الفائدة :

إن الأدوات المالية في قائمة المركز المالي غير خاضعة لمخاطر أسعار الفوائد باستثناء التسهيلات والتسهيلات البنكية الخاضعة لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة 0

23- الالتزامات المحتملة:

أ- هنالك قضايا عمالية مقامة على الشركة بمبلغ (38 194) دينار أردني 0

ب- يوجد على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية وأ اعتمادات

مستندية بمبلغ (450 155) دينار أردني بعد تنزيل قيمة التأمين 0

24- عام :

يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية وقانون الشركات الأردني فيما يتعلق باحتساب الاحتياطيات 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 0

***Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan
Financial Statements For
The Year Ended December 31, 2016
and Independent Auditor's Report***

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

INDEX

Independent Auditor's Report

STATEMENT

Statement of Financial Position

A

Statement of Comprehensive Income

B

Statement of Changes in Equity

C

Statement of Cash Flows

D

Notes to Financial Statements

NOTES
1 - 24

330/1/108/1408

Independent Auditor's Report

**To the General Assembly,
Al-Sharq Investment Projects Co.
Public Shareholding Co.
Amman – Jordan**

Opinion

We have audited the financial statements of **Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)**, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016, and the statements of the comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes from (1-24), comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects the financial position of **Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)** as of December 31, 2016, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS)

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters:

Property, plant & equipment:

The amount disclosed in the financial statements of the Company represents the value of the Company's property, plant and equipment used in its operating operations and the amount of these assets is material and its relative importance is high within the Company's non-current assets.

The main audit procedures we performed to verify the balances of property, plant and equipment are as follows:

- Examining and testing of the internal control systems related to the financial operations of property, plant and equipment.

- Conducting analytical and substantive tests of balances and transactions of additions and disposal of property, plant and equipment and linking them with related accounts.
- Verify the physical presence and ownership of the Company's property, plant and equipment.
- Studying management estimates and depreciation rates for property, plant and equipment.
- Verify that there are no indications of impairment in value of property, plant and equipment requiring an impairment test.
- Validation of presentation, disclosure and accounting policies consistent with International Financial Reporting Standards

Responsibilities of Management and those charged with governance for the consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The management is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such

disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper books of account and the accompanying consolidated financial statements are in agreement therewith. We recommend the approval of the consolidated financial statements by the General assembly.

Dweik & Co.
Member of
Leading Edge Alliance International
Rafiq T. Dweik (PHD)
Audit license No (386)

14/2/2017
Amman - Jordan

Statement (A)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)**Amman – Jordan****Statement of Financial Position as of December 31, 2016, 2015**

	Note	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Assets			
<u>Current Assets</u>			
Cash and cash equivalents	3	2061447	4530808
Checks under collection		268406	34665
Accounts' receivable - Net	4	516407	362412
Inventory	5	28897	56841
Refundable deposits	6	102316	102316
Other current assets	7	2257672	248212
Total Current Assets		5235145	5335254
<u>Non Current Assets</u>			
Operational assets	8	301445	361734
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	759995	876446
Property, plant & equipment	10	14179241	14254631
Total Non Current Assets		15240681	15492811
Total Assets		20475826	20828065
<u>Liabilities & Stockholders' Equity</u>			
<u>Current Liabilities</u>			
Accounts' payable		213216	110741
Other current liabilities	11	454362	532304
Total Current Liabilities		667578	643045
<u>Stockholders' Equity</u>			
Capital	12	16000000	16000000
Statutory reserve	12	3360472	3290711
Voluntary reserve	12	28056	28056
Fair value adjustments through other comprehensive income		(652342)	(535891)
Retained earnings		1072062	1402144
Net Stockholders' Equity		19808248	20185020
Total Liabilities & Stockholders' Equity		20475826	20828065

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

Statement (B)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Comprehensive Income
for the Years Ended December 31, 2016, 2015

	Note	2016/JD	2015/JD
<u>Comprehensive income</u>			
Operation's revenues		4757989	5224551
Operation's cost		(1669164)	(1685363)
Gross operating income	13	3088825	3539188
Overhead expenses	14	(816211)	(816459)
Maintenance & energy exp.	15	(741046)	(844867)
Marketing & advertizing expenses	16	(213989)	(170888)
Depreciation		(632354)	(649589)
Management fees	17	(134149)	(173511)
Other revenue	18	146524	768077
Income for the year before tax		697600	1651951
Provision for tax		(132921)	(263897)
Board's remunerations.		(25000)	(25000)
Income for the year after tax/ Comprehensive income		539679	1363054
<u>Other Comprehensive income</u>			
Fair value adjustments through other comprehensive income		(116451)	(233771)
<u>Total other Comprehensive income</u>		(116451)	(233771)
Total Comprehensive income for the year		423228	1129283
Earnings per share from comprehensive income for the year		2.645%	7.06%
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 Changes in Equity for the years ended

December 31, 2016, 2015

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.31, 2014	16000000	3125516	28056	(302120)	1905032	20756484
Income for the year after tax/ Comprehensive income	000	000	000	000	1363054	1363054
Dividends	000	000	000	000	(1600000)	(1600000)
Statutory reserve	000	165195	000	000	(165195)	000
Adjustment on retained earning opening balance	000	000	000	000	(100747)	(100747)
<u>Other Comprehensive income</u>						
Fair value adjustments through other comprehensive income	000	000	000	(233771)	000	(233771)
Balance as of Dec.31, 2015	16000000	3290711	28056	(535891)	1402144	20185020
Income for the year after tax/ Comprehensive income	000	000	000	000	539679	539679
Dividends	000	000	000	000	(800000)	(800000)
Statutory reserve	000	69761	000	000	(69761)	000
<u>Other Comprehensive income</u>						
Fair value adjustments through other comprehensive income	000	000	000	(116451)	000	(116451)
Balance as of Dec.31, 2016	16000000	3360472	28056	(652342)	1072062	19808248

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

Statement (D)

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Statement of Cash Flows
for the Years Ended December 31, 2016, 2015

	<u>2016 / JD</u>	<u>2015 / JD</u>
<u>Cash Flows From Operating Activities:</u>		
Income for the year after tax/ Comprehensive income	423228	1129283
<u>Adjustments:</u>		
Depreciation	632354	649589
Provisions	157291	288897
Adjustments on financial assets	116451	233771
Adjustment on retained earning opening balance	000	(100747)
Gains on disposal of property & equipment	(13520)	000
Operating income before working capital changes:	<u>1315804</u>	<u>2200793</u>
Accounts' receivable and other current assets	(2374010)	85766
Accounts' payable and other current liabilities	(132758)	(638375)
Net cash flows from operating activities	<u>(1190964)</u>	<u>1648184</u>
<u>Cash Flows From Investing Activities:</u>		
Property, plant & equipment	(478397)	(233573)
Financial assets at fair value through other comprehensive income	000	(125273)
Net cash flows from investing activities	<u>(478397)</u>	<u>(358846)</u>
<u>Cash Flows From Financing Activities:</u>		
Dividends	(800000)	(1600000)
Net cash flows from financing activities	<u>(800000)</u>	<u>(1600000)</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>(2469361)</u>	<u>(310662)</u>
Cash & cash equivalents at beginning of the year	4530808	4841470
Cash & cash equivalents at end of the year	<u><u>2061447</u></u>	<u><u>4530808</u></u>

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

Al-Sharq Investment Projects Co. (PLC)
Amman – Jordan
Notes to Financial Statements
for the Year 2016

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 the Holiday Inn Hotel 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 terms has been amended during the following years and has been extended until 2019.
- C- The financial statements were approved by the board of directors on 14/February/2017, 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:

Financial statements are prepared under the International Financial Reporting Standards and the related explanatory notes issued by the International Accounting Standards Board (IASB). Following the summary of the significant accounting policies:

A- Amended IFRS:

The Company complies with all following IFRSs requirements and adjustments which were issued by International Accounting Standard Board and become effective within this year:

- IFRs (10) financial statements.
- IFRs (11) Joint arrangements
- IFRs (12) Disclosure of interest in other entities.
- IFRs (14) Regulatory Deferral Accounts.
- IAS (1) Presentation of financial statements.
- IAS (16) Property, plant and equipment.
- IAS (27) separate financial statements.
- IAS (28) Investments in Associates and Joint Ventures.
- IAS (38) Intangible assets.
- IAS (41) Agriculture.
- Amendments to IFRSs Annual Improvements to IFRSs 2012 – 2014 cycle.

B- Use of Estimates :

The preparation of the accompanying financial statements requires estimates and assumptions for some items in the financial statements when applying accounting policies, examples include provision for doubtful debts, and the management conducts future estimates of the uncertainties at the end of the fiscal year, which may lead to a significant risk and is likely to cause

fundamental modifications to in operating assets and liabilities balances over the next year. Examples include various provisions, lawsuits and claims filed against the Company.

C- Property, plant & equipment:

Property, plant & equipment are carried at historical cost less (except for land) the accumulated depreciation and impairment. Such assets are depreciated on a straight-line basis at the following depreciation rates:

<u>Asset</u>	<u>Dep. Rate</u>
Hotel building	2%
Furniture	2.5 - 25%
Office equipment	15 - 20%
Elevators	10%
Cars	15 %
Devices & equipment	10 - 15%
Decoration	15 - 25%

In case of disposal of any property, plant or equipment, the carrying value of such and the related accumulated depreciation to be credited by the recorded amount of each, while the gain or loss resulted from disposal to be recognized in Income Statement. Subsequent additions or improvements expenditures on existing items of property, plant or equipment shall be capitalized at cost, while repair and maintenance expenditures shall be recognized as current expense.

- * Operating assets, tools and instruments are recorded at cost and depreciated annually at 10% -20%.

D- Revenues realization :

- ◆ The hotel's revenues are recognized when the service is provided and the invoice is issued
- ◆ Interest income is recognized on a time basis to reflect the effective yield on the assets.
- ◆ Dividend income is recognized when approved by the General Assembly of the investee companies.
- ◆ Gains from sale of currencies and metals are recognized on the date of sale due to the rapid fluctuation in their valuation prices.
- ◆ Other income is recognized on accrual basis.

E- Inventory:

Purchased finished goods are priced at cost or net realizable value , whichever is less, and cost is determined on the basis of first-in first out.

F- Accounts' receivables:

Accounts' receivables are recorded at the original invoice amount after deducting estimated uncollectible amounts. An estimate is made for doubtful debts, and bad debts are written off when there is no possibility of collection.

G- Accounts' payable & accrued liabilities:

Accounts' payable and accrued liabilities are recognized when goods and services are received by the Company, whether or not claimed by the supplier.

H- Cash and Cash Equivalents :

For preparing Cash Flow Statement purposes, the cash and cash equivalents represent cash on hand and at banks. Any overdrafts that floating from credit to debt balances, or vs. shall be deducted from cash and cash equivalents item.

I- Recognition of Financial Assets and Liabilities :

Financial assets and liabilities are recognized on consistent bases from year to year applying Trade Date Method for the purchase of financial assets.

J- Financial Instruments:

- ♦ Any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability, or equity instrument of another entity. Financial instruments consist primarily of cash in hand, cash at banks, accounts receivables, payables, and securities.
- ♦ Early adoption of IFRS 9 in the preparation of the financial statements as of January 1, 2011 in accordance with the requirements of the Jordan Securities Commission and in accordance with the transitional provisions of the Standard. Accordingly, the comparative figures for the previous period have not been adjusted.
- ♦ IFRS 9 "Financial Instruments" (issued in November 2009 and amended in October 2010) establishes new requirements for classifying and measuring financial assets as follows:
IFRS 9 requires the measurement of all financial assets within the scope of IAS 39 " Recognition and Measurement at amortized cost or fair value" and, in particular, investments held in business models intended to collect contractual cash flows that are payments of debt and interest on the outstanding debt balance measured at amortized cost at the end of subsequent accounting periods. All other investments (equity and debt instruments) are measured at their fair value at the end of subsequent accounting periods.

3- Cash and cash equivalents:

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Cash on hand	34508	27513
Cash at banks	2026939	4503295
Total	<u><u>2061447</u></u>	<u><u>4530808</u></u>

4- **Accounts' receivable - Net:**

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Trade & guests receivables	546891	380532
Returned checks	24391	20883
	<u>571282</u>	<u>401415</u>
Less: provision for doubtful debts	(54875)	(39003)
Total	<u>516407</u>	<u>362412</u>

5- **Inventory:**

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Beverage materials	26307	31605
General Supplies	2590	2337
Food items	000	18141
Tools and Accessories	000	4758
Total	<u>28897</u>	<u>56841</u>

6- **Refundable deposits:**

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Electricity contribution's deposit	50031	50031
Sewage contribution's deposit	46510	46510
Telephone contribution's deposit	3150	3150
Water contribution's deposit	2625	2625
Total	<u>102316</u>	<u>102316</u>

7- **Other current assets:**

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Down payment's to contractors	2104361	161908
Prepaid expenses	75458	68600
L/Cs	27037	000
Accrued revenues	18953	1516
L/Gs' guarantees	13575	7375
Other assets	8373	2483
Claims	5176	000
Corporate tax advances	4739	6330
Total	<u>2257672</u>	<u>248212</u>

8- **Operational Assets:**

	<u>Cost</u> <u>JD</u>	<u>Acc. Dep.</u> <u>JD</u>	<u>2016</u> <u>JD</u>	<u>2015</u> <u>JD</u>
Chinese and glass	363998	(181999)	181999	218399
Linens	238891	(119445)	119446	143335
Total	<u>602889</u>	<u>(301444)</u>	<u>301445</u>	<u>361734</u>

9- **Financial assets at fair value through other comprehensive income:**

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Equity instruments at cost	1609391	1609391
Fair value adjustment	(849396)	(732945)
Total	<u>759995</u>	<u>876446</u>

*The balance of net financial assets includes investments in limited liability companies with an amount of JD (73978) revaluated based on the latest financial statements issued by the investee companies because of the absence of an active market prices of shares.

10- Property, plant & equipment:

<u>Statement</u> <u>Cost</u>	<u>Buildings</u>		<u>Lands</u>		<u>Furniture & fixtures</u>		<u>Office equipment</u>		<u>Equipment & tools</u>		<u>Cars</u>		<u>Decoration</u>		<u>Elevators</u>		<u>Total</u>	
	<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>	
Balance as of December 31, 2015	13108051		4037487		3516443		1064763		3670825		137213		688653		531145		26754580	
Additions	175950		000		60744		124229		130994		000		000		000		491917	
Disposals	000		000		(526576)		000		(288649)		000		000		000		(815225)	
Balance as of December 31, 2016	13284001		4037487		3050611		1188992		3513170		137213		688953		531145		26431272	
<u>Acc. depreciation</u>																		
Balance as of December 31, 2015	3902995		000		3096397		943831		3221409		115521		688652		531144		12499949	
Depreciation for the year	263920		000		158074		56116		80230		8967		000		000		567307	
Disposals	000		000		(526576)		000		(288649)		000		000		000		(815225)	
Balance as of December 31, 2016	4166915		000		2727895		999947		3012990		124488		688652		531144		12252031	
Net book value as of Dec. 31, 2016	9117086		4037487		322716		189045		500180		12725		1		1		14179241	
Net book value as of Dec. 31, 2015	9205056		4037487		420046		120932		449416		21692		1		1		14254631	

11- Other current liabilities:

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Provision for income tax	110490	192843
Accrued expenses & provisions	100320	117987
Payments received in advance	78108	68855
Shareholders' consignments	65442	63113
Sales tax consignments	48542	36771
Boards' remunerations	25000	25000
Reserve of operational assets	18919	14937
Tourism Promotion & Training Authority	5519	5054
Service charge allowance	1353	7091
Social security consignments	442	426
Income tax consignments	227	227
Total	<u><u>454362</u></u>	<u><u>532304</u></u>

12- Capital and reserves:

a) Capital:

The Company's issued and paid-in capital reached JD (16,000,000) divided to (16,000,000) shares, after the merger of al-Shark Investment Projects Company with al-Shark For Hotel & Tourism Company (LLC)

b) Statutory reserve:

The accumulative amount of this account represents amounts transferred from EBIT at a rate of 10% .This reserve is not distributable to shareholders.

c) Voluntary reserve:

The accumulative amount of this account represents amounts that are transferred from EBIT and are subject to the General Assembly approval when transferred, distributed or disposed of pursuant to the Companies Law in force.

13- Gross operating income:

	Gross operating income			
	Revenue	Operating cost	2016	2015
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Accommodation	2608845	(509653)	2099192	2630402
Food & beverage	1964916	(1095962)	868954	780816
Entertainment, rent & other revenues	184228	(63549)	120679	127970
Total	<u><u>4757989</u></u>	<u><u>(1669164)</u></u>	<u><u>3088825</u></u>	<u><u>3539188</u></u>

14- Overhead expenses:

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Salaries and related expenses	432201	477920
Computer's expenses	57888	38884
Official fees and subscriptions	47577	48168
Insurance	47555	48627
Credit cards' commission	37449	55253
Real-estate tax & sanitation	26412	26412
Miscellaneous expenses	24285	8703
Boards' transportation expenses	24000	24000
Professional fees	19612	41226
Legal expenses	18981	3008
Traveling & transportation expenses	18776	1399
Provision for doubtful debts	15872	000
Hospitality	9929	7380
Stationery and printing	8949	8814
Bank expenses	8247	8174
Rent	6000	6000
Subscriptions	5378	4645
Training expenses	1591	1311
Post & telephone expenses	1519	1273
Staff clothing	1426	2409
Imports' stamps	1025	1054
Promotion & advertising	939	1199
Companies Control Dep. fees	600	600
Total	<u><u>816211</u></u>	<u><u>816459</u></u>

15- Maintenance & energy expenses:

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Electricity expenses	287901	396651
Wages, supplies & maintenance exp.	137420	137555
Fuel & diesel	123662	143116
Salaries and related expenses	103998	91611
Water expenses	72161	61141
Social security contribution	15904	14793
Total	<u><u>741046</u></u>	<u><u>844867</u></u>

16- Marketing & advertizing expenses:

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Marketing & promotion expenses	74588	59375
Salaries & related exp.	68419	51733
Marketing contribution	26088	31838
Hospitality	17828	10284
Traveling & transportation expenses	14097	10253
Social security and provident fund	10623	7405
Miscellaneous expenses	2346	000
Total	<u><u>213989</u></u>	<u><u>170888</u></u>

17- Management fees:

This item represents management share of the Holiday Inn Hotel profits, such fees are calculated as a percentage of the operational profits of the Hotel.

18- Other revenues:

	<u>2016/JD</u>	<u>2015/JD</u>
Bank deposits' credit interest	97586	131504
Received dividends	31818	104532
Gains on disposal of property & equipment	13520	000
Miscellaneous revenues	3600	28205
Gains of foreign currency exchange	000	503836
Total	<u><u>146524</u></u>	<u><u>768077</u></u>

19- 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.

20- Corporate Tax position:

- ◆ The tax position of the Company was finalized till end of the year 2014.
- ◆ Tax declaration of the Company for the year 2015 was submitted to Corporate and Sales Tax Department, and tax assessment still not made by the Department yet.

21- **Dividends:**

- a) Distributable dividends as of 31/12/2016 amounted JD (419720), after taking part of the retained earnings to meet the negative values presented in the Statement of Changes in Equity that amounted JD (652,342), pursuant to the instructions of the Securities Commission.
- b) On 18/4/2016, the General Assembly Meeting decided to distribute a percentage of (5%) of paid-in capital as cash dividends to be distributed out of retained earnings as of December 31st, 2015.

22- **Financial Instruments:**

a- **Fair Value:**

The book value of financial instruments that represents cash, payables, receivables and loans is matching the fair value.

The notes to the financial statements show the fair value to these financial instruments, and some of the accounting policies show the adopted methods to evaluate such instruments.

b- **Credit Risk:**

The Company hold current and time deposits at banks of appropriate credit.

c- **Prices Risk:**

- **Market Risk:**

The market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instruments will fluctuate because of changes in market prices. The financial instruments represented in the statements of financial position are not subject to such risk.

- **Currency Risk:**

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The risk related to financial instruments namely, the US Dollar are very low as the exchange rate of the US Dollar in exchange with Jordan Dinar is fixed, while the other exchange rates risk were dealt with accordingly in the financial statements.

- **Interest Rate Risk:**

The financial instruments in the statements of financial position are not subject to interest rate risk, except for the credit and banking credit that are subject to competent controlling commissions.

23- Contingencies

- A- There are labor lawsuits filed against the Company amounted JD (38194).
- B- There are contingent liabilities at the date of the financial statements have arisen as a result of L/G's and LC's for an amount of JD (450155) after deducting the counter deposits.

24- 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.