

م. اسامة مدانات  
السيد عبد الله  
السيد طاهر

٢٠١٩  
٤٢

عمان في 2019/4/29  
رقم 2019/24

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

**الموضوع القوائم المالية الموحدة للربع الأول من عام 2019**

تحية واحترام ،،،

أرجو أن أعلمكم بان مجلس إدارة الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية قد وافق في الاجتماع الثاني على القوائم المالية الموحدة للشركة كما في 2019/3/31.

أرفق طيه ما يلي :

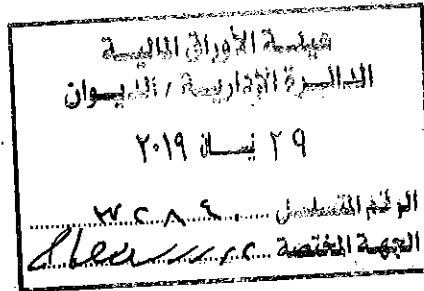
- 1- نسخة أصلية عن القوائم المالية الموحدة للشركة باللغة العربية.
- 2- نسخة أصلية عن القوائم المالية الموحدة للشركة باللغة الانجليزية.
- 3- نسخة عن القوائم المالية الموحدة للشركة باللغة العربية والانجليزية على قرص CD.

راجياً إيداعها لديكم التزاماً منا بمتطلبات الإفصاح.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

المدير العام  
م. اسامة مدانات

الشركة الدولية  
للـفنادق والأسواق التجارية  
عمان - الأردن



الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

**تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة  
إلى مجلس إدارة الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

**مقدمة**

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

**نطاق المراجعة**

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

**النتيجة**

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

إرنست ويونغ / الأردن

**إرنست ويونغ**  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن  
مختص إبراهيم الكركي  
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٥ نيسان ٢٠١٩

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي المرحلية  
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة -
٥٥٦٩٨٣٢٥	٥٥٦٨٣٥٤٦	٥	ممتلكات ومعدات
١٥٢٣٣٠٣٨	١٥٢٣٣٠٣٨		استثمارات عقارية
٤٠٦٠٩	٤٠٦٠٩		استثمارات في شركة حليفة
٣٨٦٤٠٤٥	٣٧٦٥٩١٧	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	٦	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦١٦٢٦٠١٧	٦١٥١٣١١٠		
٣٤٥٣٣١	٢٩٨٨٩٧		موجودات متداولة -
٤٤١٦٤٧	٥٣٠٣٣٣		مخزون
٤٧١٤٦	٦٥٠٤٨٤		ذمم مدينة
١٧٤١٧	-		أرصدة مدينة أخرى
٢٣٠٩٢١	٧٧٥٨٣٦	٨	شيكات برسم التحصيل
١٥٠٦٤٦٢	٢٢٥٥٠٥٥٠		نقد وودائع لدى البنوك
٦٣١٣٢٤٧٩	٦٣٧٦٨٦٦٠		مجموع الموجودات
٤٣٢٠٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠٠		حقوق الملكية والمطلوبات
١٠٨٠٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠٠		حقوق الملكية -
(٦٢٩٥٩١)	(٧٢٧٧١٩)		رأس المال المدفوع
١٧٧٨٥٨٨	١٦١٧٣٤٦		احتياطي اجباري
٥٥١٤٨٩٩٧	٥٤٨٨٩٦٢٧		احتياطي القيمة العادلة
			الأرباح المدورة
			مجموع حقوق الملكية
٢٤٦٤٠٨٣	٢٥٩١٥٤١		مطلوبات غير متداولة -
٢٩٠٣٦٨	٦٥١٧٦		قروض طويلة الأجل
٢٤٤٤٥٣٣	٣٥٥٠٦٩٤		مطلوبات متداولة -
٧٧٤٢٥١	٧٢٢٠٢٤		بنوك دائنة
١٩٤٦٣٢٩	١٨٨٩٤٥٥		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٦٣٩١٨	٦٠١٤٣	٤	ذمم دائنة
٥٥١٩٣٩٩	٦٢٨٧٤٩٢		أرصدة دائنة أخرى
٧٩٨٣٤٨٢	٨٨٧٩٠٣٣		مخصص ضريبة دخل
٦٣١٣٢٤٧٩	٦٣٧٦٨٦٦٠		مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٨٧٩٦١٩	٢٢٧٧٨٧٦	إيرادات تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٢١٤٣١٠٥)	(١٨٢٧٩٦٤)	تكلفة تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٣٨٩٢٤٨)	(٣٩٤٣٣٤)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٣٤٧٢٦٦	٥٥٥٧٨	مجمّل الربح من تشغيل الفندق
(٣٥٨١)	(٢١٦٦)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٢٠١٨٧٠)	(٢١٥٩٩٩)	مصاريف إدارية
(٣٥١٩١)	(٦١٣٣٥)	تكاليف تمويل
٧٧٩٧٥	٤٥٥٨٧	عوائد توزيعات أرباح
١٥١٥٦	١٧٠٩٣	إيرادات أخرى
١٩٩٧٥٥	(١٦١٢٤٢)	(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٣٩٩٥١)	-	ضريبة الدخل
١٥٩٨٠٤	(١٦١٢٤٢)	(خسارة) ربح الفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٠٠٤	(٠/٠٠٤)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٥٩٨٠٤	(١٦١٢٤٢)	(خسارة) ربح الفترة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح
٦٤٥٣٨	(٩٨١٢٨)	أو الخسائر في الفترات اللاحقة
		صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
٢٢٤٣٤٢	(٢٥٩٣٧٠)	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي القيمة العادلة	الأرباح المدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
- ٢٠١٩				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٦٢٩.٥٩١)	١.٧٧٨.٥٨٨	٥٥١.٤٨٩.٩٩٧
-	-	(٩٨.١٢٨)	(١٦١.٢٤٢)	(٢٥٩.٣٧٠)
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٧٢٧.٧١٩)	١.٦١٧.٣٤٦	٥٤٨٨٩.٦٢٧
- ٢٠١٨				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٥٨٠.٣١٥)	٣.٥٥٩.٦٠٩	٥٦.٩٧٩.٢٩٤
-	-	٦٤.٥٣٨	١٥٩.٨٠٤	٢٢٤.٣٤٢
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٥١٥.٧٧٧)	٣.٧١٩.٤١٣	٥٧.٢٠٣.٦٣٦

يحظر التصرف بمبلغ ٧٢٧.٧١٩ دينار من الأرباح المدورة والذي يمثل الرصيد السالب احتياطي القيمة العادلة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩.

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

ايضاح		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
		٢٠١٨	٢٠١٩
		دينار	دينار
<b>الأنشطة التشغيلية</b>			
(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة			
		١٩٩,٧٥٥	(١٦١,٢٤٢)
<b>تعديلات-</b>			
استهلاك ممتلكات ومعدات		٣٩٢,٨٢٩	٣٩٦,٥٠٠
تكاليف تمويل		٣٥١,٩١١	٦١,٣٣٥
إيرادات فوائد دائنة		(١٠,٩٥٩)	(٦,٩٩٣)
عوائد توزيعات أسهم		(٧٧,٩٧٥)	(٤٥,٥٨٧)
أرباح بيع ممتلكات ومعدات		-	(١٠,١٠٠)
<b>تغيرات رأس المال العامل-</b>			
ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل		(٥٦,٦٦٨)	(٧١,٢٦٩)
مخزون		(١٥,٣١١)	٤٦,٤٣٤
أرصدة مدينة أخرى		(٩٦,٩٣٥)	(١٧٩,٣٣٨)
ذمم دائنة		(٦٧٧,٠٤٧)	(٥٢,٢٢٧)
أرصدة دائنة أخرى		١٢٩,١٥٣	(٥٦,٨٧٤)
ضريبة دخل مدفوعة		(٤٤,٩١١)	(٣,٧٧٥)
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٢٢٢,٨٧٨)	(٨٣,١٣٦)
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>			
شراء ممتلكات ومعدات		(٢٩٢,٤٩٢)	(٣٨١,٧٢١)
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات		-	١٠,١٠٠
فوائد دائنة مقبوضة		١٠,٩٥٩	٦,٩٩٣
عوائد توزيعات أرباح مقبوضة		٧٧,٩٧٥	٤٥,٥٨٧
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٢٠٣,٥٥٨)	(٣١٩,٠٤١)
<b>الأنشطة التمويلية</b>			
المتحصل من القروض		٧١٠,٠٠٠	٢,١٦٠,٠٠٠
المسدد من قروض		(٨٦,٤٧٥)	(٩٢٦,٣٨١)
تكاليف تمويل مدفوعة		(٣٥,١٩١)	(٦١,٣٣٥)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية		٥٨٨,٣٣٤	١,١٧٢,٢٨٤
الزيادة في النقد وما في حكمه		١٦١,٨٩٨	٧٧٠,١٠٧
النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة		٧٨٧,١٧١	(٥٩,٤٤٧)
النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة		٩٤٩,٠٦٩	٧١٠,٦٦٠



**الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة**  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة**  
**٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)**

**(١) معلومات عامة**

تأسست الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كخلف قانوني لاندماج شركة المجموعة الدولية لاتحاد الفنادق المساهمة العامة المحدودة وشركة التنمية للسياحة والتجارة المحدودة المسؤولة اعتباراً من ١ آب ١٩٩٨ ومن ثم تم الاندماج مع شركة السعد للمشاريع السياحية والتجارية محدودة المسؤولية. بلغ رأس مال الشركة ٤٣٢٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ٤٣٢٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

من غايات الشركة انشاء وبناء وبيع وشراء واستئجار وتأجير الفنادق والمطاعم والمسارح واحواض السباحة والاسواق التجارية سواء لحسابها الخاص أو للغير.

قامت الشركة وشركة (Sheraton Overseas Management Corporation) بالتوقيع على اتفاقية ادارة فندق شيراتون عمان في تاريخ ٤ نيسان ١٩٩٥، هذا ويسري مفعول هذه الاتفاقية لمدة عشرون عاماً بعد تاريخ الافتتاح الرسمي للفندق والذي تم في نهاية عام ٢٠٠١.

تمتلك الشركة فندق شيراتون عمان، ويتألف الفندق من ٢٦٧ غرفة وجناح وتم تشغيله ابتداء من ١ تموز ٢٠٠١.

**(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية**

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

**(٣) التغييرات في السياسات المحاسبية**

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

**معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات"**

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تجديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحواجز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود التأجير". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح للإيجارات. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج موحد يؤثر على قائمة المركز المالي.

**الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة**  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة**  
**٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)**

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار محاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة هي المؤجر.

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ولتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت الشركة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا تحتوي على خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة ("الأصول منخفضة القيمة").

فيما يلي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

لم ينتج أي أثر عن تطبيق المعيار على قائمة المركز المالي حيث أن هذه العقود قصيرة الأجل ولا تحتوي على خيار الشراء.

**تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل**

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

**تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية**

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركاته الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) المعالجة المحاسبية عندما يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال السنة المالية. توضح التعديلات أيضاً أن على الشركة أولاً تحديد أي تكلفة خدمة سابقة، أو ربح أو خسارة من التسوية، دون الأخذ بعين الاعتبار تأثير سقف الأصل. يتم إثبات هذا المبلغ في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ثم يتم تحديد الأثر على سقف الأصل بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. يتم إثبات أي تغيير، باستثناء المبالغ ضمن صافي الفائدة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن الشركة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن بشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة. لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٤) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وتم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤. قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٨، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

(٥) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٣٨١٧٢١ دينار (٣١ آذار ٢٠١٨: ٤٩٢ر٩٩٢ دينار).

(٦) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

قامت الشركة خلال شهر كانون الثاني ٢٠١٧ بشراء ٥٠٠ سند من سندات إسناد قرض الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة) بقيمة ٥٠٠ر٠٠٠ دينار بسعر فائدة مقداره ٥٪ تستحق كل ستة أشهر من كل عام وتستحق السندات بدفعة واحدة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠٢٢.

(٧) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات علاقة الإدارة التنفيذية العليا للشركة وأعضاء مجلس الإدارة وجهات أخرى ذات علاقة. يتم اعتماد سياسة الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

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

كما في ٣١ كانون الأول	كما في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٤٩٠٨ر٦١٦	٦١ر٤٢ر٢٣٥	قروض وتسهيلات ممنوحة من البنك الأهلي الأردني (مساهم)
-	-	ودائع لأجل لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٠٦ر١١١	٣٢٦ر٣٤٠	حسابات جارية تحت الطلب لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٩٠ر٣٦٨	٦٥ر١٧٦	بنك دائن - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٥٠٠ر٠٠٠	٥٠٠ر٠٠٠	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
		الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
٨٦٦ر٤٠٠	٧٨٨ر٤٢٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٢٢ر٢٢٢	٢٢٢ر٢٢٢	شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
٢ر٠٦٦ر٦٨٤	٢ر٠٦٦ر٦٨٤	شركة الشواطئ للفنادق السياحية (شركة شقيقة)
		شركة مركز المستثمر الأردني (شركة شقيقة)
٤٠ر٦٠٩	٤٠ر٦٠٩	استثمارات في شركة حليفة
		شركة ستوديو التصاميم الداخلية (شركة حليفة)
١٠٠ر٠٠٠	-	ذمم مدينة
		ذمم مدينة - أعضاء مجلس ادارة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة الدخل المرحلية هي كما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٠٠٧٣٠	٥٥٠١١٠	رواتب ومكافآت ومنافع أخرى - الإدارة التنفيذية العليا
٢٢٠٨٠٠	٢١٠٦٠٠	بدل تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠	علاوة بدل تمثيل رئيس مجلس الإدارة
٣٩٩٧١	-	إيرادات فوائد - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
		إيرادات فوائد - موجودات مالية بالكلفة المطفأة-الشركة العربية الدولية للفنادق
٦٩٩٨٨	٦٩٩٩٣	(شركة شقيقة)
٣٥٠١٩١	٦١٠٣٣٥	تكاليف تمويل - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٣٧٠٤٥٣	-	عوائد توزيعات أرباح - شركة مركز المستثمر الأردني (شركة شقيقة)

(٨) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل النقد وما في حكمه هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٣٠٠٩٢١	٧٧٥٠٨٣٦	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
(٢٩٠٠٣٦٨)	(٦٥٠١٧٦)	بنوك دائنة
(٥٩٠٤٤٧)	٧١٠٠٦٦٠	

(٩) الاحتياطات القانونية

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

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١٠) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٥٢٧١٣٩ر	١٤٢٩٠١١ر	استثمارات في أسهم شركات مدرجة
٢٣٣٦٩٠٦ر	٢٣٣٦٩٠٦ر	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة
٣٨٦٤٠٤٥ر	٣٧٦٥٩١٧ر	

فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
(٥٨٠٣١٥)	(٦٢٩٥٩١)	الرصيد اول الفترة
(٤٩٢٧٦)	(٩٨١٢٨)	التغير في القيمة العادلة
(٦٢٩٥٩١)	(٧٢٧٧١٩)	الرصيد نهاية الفترة

(١١) معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل شركة من الموجودات والعمليات التي تشترك معا في تقديم منتجات او خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

يلخص الجدول التالي إيرادات تشغيل فندق شيراتون عمان:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٧٩٧٦٩٥ر	١٢٣١٣٦٤ر	إيرادات الغرف
٨٦٦٥١٢ر	٨٢٤٢٦٨ر	إيرادات الطعام والشراب
٢١٥٤١٢ر	٢٢٢٢٤٤ر	إيرادات أخرى
٢٨٧٩٦١٩ر	٢٢٧٧٨٧٦ر	

**الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة**  
**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة**  
**٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)**

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

المجموع	استثمارات في موجودات مالية	قطاع الفنادق	للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة) -
دينار	دينار	دينار	
٢٠٣٤٠,٥٥٦	٤٥,٥٨٧	٢,٢٩٤,٩٦٩	الإيرادات
			نتائج الأعمال -
(١٦١,٢٤٢)	٤٥,٥٨٧	(٢٠٦,٨٢٩)	(الخسارة) الربح قبل ضريبة الدخل
-	-	-	ضريبة الدخل
(١٦١,٢٤٢)	٤٥,٥٨٧	(٢٠٦,٨٢٩)	(خسارة) ربح الفترة
			معلومات القطاعات الأخرى
٣٨١,٧٢١	-	٣٨١,٧٢١	المصاريف الرأسمالية
٣٩٦,٥٠٠	-	٣٩٦,٥٠٠	الاستهلاكات
			للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة) -
٢,٩٧٢,٧٥٠	٧٧,٩٧٥	٢,٨٩٤,٧٧٥	الإيرادات
			نتائج الأعمال -
١٩٩,٧٥٥	٧٧,٩٧٥	١٢١,٧٨٠	الربح قبل ضريبة الدخل
(٣٩,٩٥١)	(٣,٨٩٩)	(٣٦,٠٥٢)	ضريبة الدخل
١٥٩,٨٠٤	٧٤,٠٧٦	٨٥,٧٢٨	ربح الفترة
			معلومات القطاعات الأخرى
٢٩٢,٤٩٢	-	٢٩٢,٤٩٢	المصاريف الرأسمالية
٣٩٢,٨٢٩	-	٣٩٢,٨٢٩	الاستهلاكات
المجموع	استثمارات في موجودات مالية	استثمارات عقارية	قطاع الفنادق
دينار	دينار	دينار	دينار
٦٣,٧٦٨,٦٦٠	٤,٣٠٦,٥٢٦	١,٥٢٣,٠٣٨	٥٧,٩٣٩,٠٩٦
٨,٨٧٩,٠٣٣	-	-	٨,٨٧٩,٠٣٣
			كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة) -
٦٣,١٣٢,٤٧٩	٤,٤٠٤,٦٥٤	١,٥٢٣,٠٣٨	٥٧,٢٠٤,٧٨٧
٧,٩٨٣,٤٨٢	-	-	٧,٩٨٣,٤٨٢
			كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة) -
			موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع
			موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع

تمارس الشركة أنشطتها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**

**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

**INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)**

**31 MARCH 2019**



**REPORT ON REVIEW OF  
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS  
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY  
AMMAN – JORDAN**

**Introduction**

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Al Dawliyah for Hotels and Malls Public Shareholding Company (the Company) as at 31 March 2019, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2019 and the related interim statement of profit and loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three months period then ended and explanatory notes. Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

**Scope of review**

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

**Conclusion**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Amman – Jordan  
25 April 2019



**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

	Notes	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets -</b>			
Property and equipment	5	55,683,546	55,698,325
Investments in properties		1,523,038	1,523,038
Investment in associate		40,609	40,609
Financial assets at fair value through other comprehensive income	10	3,765,917	3,864,045
Financial assets at amortized cost	6	500,000	500,000
		<u>61,513,110</u>	<u>61,626,107</u>
<b>Current assets -</b>			
Inventories		298,897	345,331
Accounts receivable		530,333	441,647
Other current assets		650,484	471,146
Cheques under collection		-	17,417
Cash and deposits at banks	8	<u>775,836</u>	<u>230,921</u>
		<u>2,255,550</u>	<u>1,506,462</u>
<b>Total Assets</b>		<u>63,768,660</u>	<u>63,132,479</u>
<b>EQUITY AND LIABILITY</b>			
<b>Equity -</b>			
Paid-in capital		43,200,000	43,200,000
Statutory reserve		10,800,000	10,800,000
Fair value reserve		(727,719)	(629,591)
Retained earnings		<u>1,617,346</u>	<u>1,778,588</u>
<b>Total Equity</b>		<u>54,889,627</u>	<u>55,148,997</u>
<b>LIABILITIES</b>			
<b>Non-current liability -</b>			
Long-term loans		<u>2,591,541</u>	<u>2,464,083</u>
<b>Current liabilities -</b>			
Due to banks		65,176	290,368
Current portion of long-term loans		3,550,694	2,444,533
Accounts payable		722,024	774,251
Other current liabilities		1,889,455	1,946,329
Income tax provision	4	<u>60,143</u>	<u>63,918</u>
		<u>6,287,492</u>	<u>5,519,399</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>8,879,033</u>	<u>7,983,482</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<u>63,768,660</u>	<u>63,132,479</u>

The accompanying notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**  
**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Operating revenues from Amman Sheraton Hotel	2,277,876	2,879,619
Operating expenses from Amman Sheraton Hotel	(1,827,964)	(2,143,105)
Depreciation on property and equipment	(394,334)	(389,248)
<b>Net operating revenues from the hotel</b>	<b>55,578</b>	<b>347,266</b>
Depreciation on property and equipment	(2,166)	(3,581)
Administrative expenses	(215,999)	(201,870)
Finance costs	(61,335)	(35,191)
Dividends income	45,587	77,975
Other income	17,093	15,156
<b>(Loss) profit before income tax</b>	<b>(161,242)</b>	<b>199,755</b>
Income tax expense	-	(39,951)
<b>(Loss) profit for the period</b>	<b>(161,242)</b>	<b>159,804</b>
	JD / Fils	JD / Fils
<b>Basic and diluted earnings per share</b>	<b>(0/004)</b>	<b>0/004</b>

The accompanying notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

---

	For the three months ended	
	31 March	
	2019	2018
	JD	JD
<b>(Loss) profit for the period</b>	(161,242)	159,804
<b>Add: Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</b>		
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	(98,128)	64,538
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>(259,370)</b>	<b>224,342</b>

The accompanying notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

	Paid-in capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	Retained earnings JD	Total JD
<b>2019 -</b>					
<b>Balance at 1 January 2019</b>	43,200,000	10,800,000	(629,591)	1,778,588	55,148,997
Total comprehensive income for the period	-	-	(98,128)	(161,242)	(259,370)
<b>Balance at 31 March 2019</b>	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(727,719)</u>	<u>1,617,346</u>	<u>54,889,627</u>
<b>2018 -</b>					
<b>Balance at 1 January 2018</b>	43,200,000	10,800,000	(580,315)	3,559,609	56,979,294
Total comprehensive income for the period	-	-	64,538	159,804	224,342
<b>Balance at 31 March 2018</b>	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(515,777)</u>	<u>3,719,413</u>	<u>57,203,636</u>

It is restricted to use an amount of JD 727,719 from retained earnings, which represents the negative balance of the fair value reserve in 31 March 2019.

The accompanying notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

		For the three months ended 31 March	
	Note	2019 JD	2018 JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>			
(Loss) profit before income tax		(161,242)	199,755
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciation		396,500	392,829
Finance costs		61,335	35,191
Interest income		(6,993)	(10,959)
Dividends income		(45,587)	(77,975)
Gain from sale of property, plant and equipment		(10,100)	-
<b>Changes in working capital:</b>			
Accounts receivable and cheques under collection		(71,269)	(56,668)
Inventories		46,434	(15,311)
Other current assets		(179,338)	(96,935)
Accounts payable		(52,227)	(677,047)
Other current liabilities		(56,874)	129,153
Income tax paid		(3,775)	(44,911)
<b>Net cash flows used in operating activities</b>		<b>(83,136)</b>	<b>(222,878)</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>			
Purchase of property and equipment		(381,721)	(292,492)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		10,100	-
Interest income received		6,993	10,959
Dividends income received		45,587	77,975
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(319,041)</b>	<b>(203,558)</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>			
Proceeds from loans		2,160,000	710,000
Repayments of loans		(926,381)	(86,475)
Finance costs paid		(61,335)	(35,191)
<b>Net cash flows from financing activities</b>		<b>1,172,284</b>	<b>588,334</b>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>		<b>770,107</b>	<b>161,898</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		(59,447)	787,171
<b>Cash and cash equivalents end of the period</b>	8	<b>710,660</b>	<b>949,069</b>

The accompanying notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

---

**(1) GENERAL**

Al Dawliyah for Hotels and Malls Public Shareholding Company (the "Company") was established as a result of the merger of International Group of Hotels Association Public Shareholding Company and Development Company for Tourism and Trade Limited Liability Company on 1 August 1998 and then it was merged with Al Saad Company for Tourism and Trade Projects LLC. The Company's paid-in capital amounted to JD 43,200,000 divided into 43,200,000 shares with a par value of JD 1 per share.

The Company's main activities are to develop, construct, sale, purchase, renting, and leasing hotels, restaurants, theatres, and malls for its own accounts and for others.

The Company and Sheraton Overseas Management Corporation signed Amman Sheraton management agreement on 4 April 1995. The agreement is valid for 20 years commencing from the day of the official opening of the hotel, which happened end of 2001.

The Company owns Amman Sheraton Hotel that has 267 rooms and suites and it started operating on 1 July 2001.

**(2) BASIS OF PREPARATION**

The interim condensed financial statements for the three months period ended 31 March 2019 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting).

The financial statements have been presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Company.

The financial statements are prepared under the historical cost convention except for the financial assets at fair value through other comprehensive income which are presented at fair value as of the date of the financial statements.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual report as of 31 December 2018. In addition, the results for the three months period ended 31 March 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.



**(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES**

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2018 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019 shown below:

**IFRS 16 Leases**

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the Company is the lessor.

The Company adopted IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated. The Company elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Company also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

The Company has no effect of adoption IFRS 16 as at 1 January 2019 as the Company's lease contracts have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option.

**IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment**

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

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

**Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation**

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

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



**Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture**

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognized in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognized only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively.

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

**Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures**

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019, with early application permitted.

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

**(4) INCOME TAX**

The income tax for the periods ended 31 March 2019 has not been calculated due to the increase in expenses over taxable income in accordance with income tax law no. (34) of 2014 amended by tax law no. (38) of 2018 and the income tax for the period ended 31 March 2018 has been calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Company submitted its self-tax assessment for the year 2017 and 2018 the income tax department has not reviewed the income tax declaration up to date of these financial statements.

The company reached a final settlement with the income tax department until.....

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

---

**(5) PROPERTY AND EQUIPMENT**

During the three months period ended 31 March 2019, The Company purchased property and equipment at the cost of JD 381,721 (31 March 2018: JD 292,492).

**(6) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST**

During January 2017, the Company has purchased 500 bond from the bonds issued by Arab International Hotels Company (sister company) with total value of JD 500,000 and bears interest rate of 5.5% due each six months the bonds mature on 22 January 2022.

**(7) TRANSACTION WITH RELATED PARTIES**

Related parties represent directors and key management personnel of the Company and other related parties. The Company's management approves pricing policies and terms of these transactions.

Related parties' balance in the interim statement of financial position are as follows:

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Loans from Jordan Ahli Bank (shareholder)	6,142,235	4,908,616
Deposits at Jordan Ahli Bank (shareholder)	-	-
Current accounts at Jordan Ahli Bank (shareholder)	326,340	206,111
Overdraft account at Jordan Ahli Bank (shareholder)	65,176	290,368
Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	500,000	500,000
<b>Financial Assets at fair value through OCI</b>		
Jordan Worsted Mills. Co (sister company)	788,424	866,400
Beaches company for tourism hotels (sister company)	222,222	222,222
Jordan investor Center Co. (sister company)	2,066,684	2,066,684
<b>Investments in affiliates</b>		
Interior design studios Co. (affiliate company)	40,609	40,609
<b>Accounts Receivable</b>		
Account Receivable- Board of Directors	-	100,000

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

Transactions with related parties included in the statement of profit and loss are as follows:

	For the three months ended in 31 March (Unaudited)	
	2019	2018
	JD	JD
Salaries and other benefits-Key management personnel	55,110	50,730
Transportation allowances Board of Directors benefits	21,600	22,800
Chairman Remuneration	50,000	50,000
Interest income on deposits – Jordan Ahli Bank (shareholder)	-	3,971
Interest income on Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	6,993	6,988
Finance cost – Jordan Ahli Bank	61,335	35,191
Dividends income – Jordan Investor Center (sister company)	-	37,453

**(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Cash on hands and at banks	775,836	230,921
Due to banks	(65,176)	(290,368)
	<u>710,660</u>	<u>(59,447)</u>

**(9) LEGAL RESERVES**

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

**(10) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (audited)
Investment in companies shares - quoted	1,429,011	1,527,139
Investment in companies shares– unquoted	2,336,906	2,336,906
	<u>3,765,917</u>	<u>3,864,045</u>

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

Movements on fair value reserve is as follows:

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (audited)
Beginning balance at 1 January	(629,591)	(580,315)
Change in fair value	(98,128)	(49,276)
Ending balance	<u>(727,719)</u>	<u>(629,591)</u>

**(11) SEGMENT INFORMATION**

A business segment is the Company's assets and operations engaged in providing products together or are subject to risks and returns services differ from those of other business segments.

Geographical segment is associated in providing products or services in a particular economic environment subject to risks and rewards that are different from those in other segments operating in other economic environments. Segment results are as follows:

	For the three months ended in 31 March (Unaudited)	
	2019 JD	2018 JD
Rooms revenues	1,231,364	1,797,695
F & B Revenues	824,268	866,512
Other revenues	222,244	215,412
	<u>2,277,876</u>	<u>2,879,619</u>

	Hotel sector JD	Investment in financial assets JD	Total JD
<b>For the period ended 31 March 2019 (unaudited)-</b>			
Revenues	2,294,969	45,587	2,340,556
<b>Results -</b>			
<b>(Loss) income before income tax</b>	(206,829)	45,587	(161,242)
Income tax	-	-	-
Net profit for the period	(206,829)	45,587	(161,242)
<b><u>Other Segment information</u></b>			
Capital expenditures	381,721	-	381,721
Depreciation	396,500	-	396,500

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2019 (UNAUDITED)**

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
<b>For the period ended 31 March 2018 (unaudited)-</b>			
Revenues	2,894,775	77,975	2,972,750
<b>Results -</b>			
<b>Income or (loss) before income tax</b>	121,780	77,975	199,755
Income tax	(36,052)	(3,899)	(39,951)
Net profit or (Loss) for the period	85,728	74,076	159,804
<b><u>Other Segment information</u></b>			
Capital expenditures	292,492	-	292,492
Depreciation	392,829	-	392,829

	Hotel sector	Investment in properties	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD	JD
<b><u>Assets and liabilities</u></b>				
<b>As at 31 March 2019 (unaudited)-</b>				
Assets for the sector	57,939,096	1,523,038	4,306,526	63,768,660
Liabilities for the sector	8,879,033	-	-	8,879,033
<b>As at 31 December 2018 (audited)-</b>				
Assets for the sector	57,204,787	1,523,038	4,404,654	63,132,479
Liabilities for the sector	7,983,482	-	-	7,983,482

The Company's operations are in the Kingdom of Jordan.