

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange	السادة هيئة الاوراق المالية السادة بورصة عمان
Date :	التاريخ:- الموضوع: البيانات المالية للربع الثالث كما هو في
Subject: 3 rd Quarterly as of 30/09/2018	2018/09/30
Attached the company's 3 rd Quarterly Report of (Al Dawliyah For Hotels And Malls P.L.C.) As of 30/09/2018	مرفق طيه نسخة مرفق طيه نسخة من البيانات المالية للربع الثالث للشركة (الدولية للفنادق والاسواق التجارية) كما هو بتاريخ 2018/09/30م
Kindly accept our highly appreciation and respect	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،
Company's Name: Al Dawliyah For Hotels And Malls P.L.C.	اسم شركة: الدولية للفنادق والاسواق التجارية
General Manager's Signature	توقيع المدير العام عمان 2018-10-29

الشركة الدولية
للبنادق والأسواق التجارية
عمان - الأردن

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٩ شهر ١٠ ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: ٤٨٩٩
رقم الملف: ٢١٠٩٨
الجهة المختصة: المدير العام

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٨

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس ادارة الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم تسترعب 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
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

محمد بطيخ الكركي

ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٤ تشرين الأول ٢٠١٨

الشركة الدولية للتفادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٥٦٢٣٧٧٩٨	٥٥٨١٧٠٣٣	٥	موجودات غير متداولة - ممتلكات ومعدات استثمارات عقارية استثمارات في شركة حليفة
١٠٥٢٣٠٣٨	١٠٥٢٣٠٣٨		
٦٦٣٥٣	٦٦٣٥٣		
٣٩١٣٣٢١	٣٨٧٨٨٣٤	١١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	٦	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦٢٢٤٠٠١٠	٦١٧٨٥٢٥٨		
٤٠٤٠٧٥	٣٩٠٧٥٦		موجودات متداولة - مخزون نعم مدينة أرصدة مدينة أخرى
٤٧٨٩٧٠	٥٠٦٨٢٥		شيكات برسم التحصيل
٣١٨١٩٥	٣٤٣١٤٧		نقد وودائع لدى البنوك
٣٠٠٥٣	١٦٠٩٢	٨	
٨٤٥٧٦٨	٥١٢٠٦٧		
٢٠٧٧٠٦١	١٧٦٦٩٣٨٧		
٦٤٣١٧٥٧١	٦٣٠٥٤٦٤٥		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
			حقوق الملكية -
٤٣٢٠٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠٠		رأس المال المنفوع
١٠٨٠٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠٠		احتياطي اجباري
(٥٨٠٣١٥)	(٦١٤٨٠٢)		احتياطي القيمة العادلة
٣٠٥٩٦٠٩	١٩١١٠٨٨		الأرباح المدورة
٥٦٩٧٩٢٩٤	٥٥٢٩٦٢٨٦		مجموع حقوق الملكية
٢٩٢٣٩٦٧	٢٤١٨٩٠٣		مطلوبات غير متداولة - قروض طويلة الأجل
٥٨٥٩٧	٢٧١١٩	٨	مطلوبات متداولة - بنوك دائنة أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٧٥٣٨٧٩	٢٨٥٨٤٤٤		نعم دائنة
١٥٠٤٨٠١	٨٩٣٨٢١		أرصدة دائنة أخرى
١٨٩٧٣٥٥	١٩٦٨٥٢١	٤	مخصص ضريبة دخل
١٩٩٦٧٨	٩١٥٥١		
٤٤١٤٣١٠	٥٨٣٩٤٥٦		
٧٣٣٨٢٧٧	٨٢٥٨٣٥٩		مجموع المطلوبات
٦٤٣١٧٥٧١	٦٣٠٥٤٦٤٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٩١٤٨٥٤٨	٨٧٢٣٣٠٨٩	٣٣٢١١٢٢	٢٨٥٩٢٢٥	إيرادات تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٦٣٨٨٤٠٤)	(٦٤٥٥٤١٩)	(٢٣٣١٠٠٥)	(٢٠٩٤٣٦٢)	تكلفة تشغيل فندق الشيراتون عمان
(١١٢٦٥٢١)	(١١٦٣٣١٠)	(٣٣٦١٤٦)	(٣٨٧٧٧٠)	استهلاك ممتلكات ومعدات
١٢٣٣٢٦٣	١١٤٣٦٠	٦٥٣٩٧١	٣٧٧٠٩٣	مجمّل الربح من تشغيل الفندق
(١٣٢٧٩)	(١٠٧٤٣)	(٤٤٢٣)	(٣٥٨١)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٦٥٦٥٩٩)	(٥٠٢٠٢٣)	(٢٩٩٢٧٦)	(١٤٦٢١٩)	مصاريف إدارية
(٤٤٩٥٥)	(١٤٤٢٧١)	(١٠٣٢٦)	(٥٢٥٤٢)	تكاليف تمويل
١٠٥٧٣٤	١٤٦٠٨٧	-	-	عوائد توزيعات ارباح
٥٤٢٥٩	٣٥٩٣٩	١٠٥٠٣	١٠٥٩٢	إيرادات اخرى
١٠٧٨٧٨٣	٦٣٩٣٤٩	٣٥٠٤٤٩	١٨٥٣٤٣	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٢١٥٧٥٥)	(١٢٧٨٧٠)	(٧٠٠٨٨)	(٣٧٠٦٩)	ضريبة الدخل
٨٦٣٠٢٨	٥١١٤٧٩	٢٨٠٣٦١	١٤٨٢٧٤	ربح الفترة
فلس /دينار	فلس /دينار	فلس /دينار	فلس /دينار	
٠/٠٢	٠/٠١٢	٠/٠٠٦	٠/٠٠٣	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة وللثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٦٣,٠٢٨	٥١١,٤٧٩	٢٨٠,٣٦١	١٤٨,٢٧٤	ربح الفترة
				يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم
				تصنيفها للأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
(٢٧١,٩٢٩)	(٣٤,٤٨٧)	(١٦٤,٩٢٠)	٢,٦٤٩	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
٥٩١,٠٩٩	٤٧٦,٩٩٢	١١٥,٤٤١	١٥٠,٩٢٣	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع	أرباح		احتياطي		احتياطي		رأس المال	
	دينار	مددرة	القيمة العادلة	إجباري	دينار	دينار	المدفوع	دينار
٥٦,٩٧٩,٢٩٤	٣,٥٥٩,٦٠٩	(٥٨,٣١٥)	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٤٣,٢٠٠,٠٠٠				
٤٧٦,٩٩٢	٥١١,٤٧٩	(٣٤,٤٨٧)	-	-				
(٢,١٦٠,٠٠٠)	(٢,١٦٠,٠٠٠)	-	-	-				
٥٥,٢٩٦,٢٨٦	١,٩١١,٠٨٨	(٦١٤,٨٠٢)	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٤٣,٢٠٠,٠٠٠				
٥٩,٢٧٥,٨٠٤	٥,٧٧٥,٧٥٥	(٣٤٧,٩٥١)	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٤٣,٢٠٠,٠٠٠				
٥٩١,٠٩٩	٨٦٣,٠٢٨	(٢٧١,٩٢٩)	-	-				
(٣,٢٤٠,٠٠٠)	(٣,٢٤٠,٠٠٠)	-	-	-				
٥٦,٧٧٨,٩٠٣	٣,٣٩٨,٧٨٣	(٦١٩,٨٨٠)	١٠,٨٠٠,٠٠٠	٤٣,٢٠٠,٠٠٠				

يحظر التصرف بمبلغ ٦١٤,٨٠٢ دينار من الأرباح المددرة والذي يمثل الرصيد السالب احتياطي القيمة العادلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٠٧٨,٧٨٣	٦٣٩,٣٤٩	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات -
١,١٣٩,٨٠٠	١,١٧٤,٠٥٣	إستهلاكات وممتلكات ومعدات
٤٤,٩٥٥	١٤٤,٢٧١	تكاليف تمويل
(٤٥,٧٠٥)	(٢٧,٨٤٩)	إيرادات فوائد دائنة
(١٠٥,٧٣٤)	(١٤٦,٠٨٧)	عوائد توزيعات أرباح
		تغيرات رأس المال العامل -
(٢٨٢,١٠٨)	(١٣,٨٩٤)	نم مدينة وشيكات برسم التحصيل
٢,٣٧٥	١٣,٣١٩	مخزون
(٣٢,٧٠٧)	(٢٤,٩٥٢)	أرصدة مدينة أخرى
٧٤,٩٠٩	(٦١٠,٩٨٠)	نم دائنة
(١١,١٥٥)	٧١,١٦٦	أرصدة دائنة أخرى
(٥١٣,٧٥٧)	(٢٣٥,٩٩٧)	ضريبة دخل مدفوعة
١,٣٤٩,٦٥٦	٩٨٢,٣٩٩	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١,٢١٧,٦٤٨)	(٧٥٣,٢٨٨)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢٣٢,٦٩٨)	-	مشاريع تحت التنفيذ
(٧٦٦,٩٢٤)	-	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥٠٠,٠٠٠)	-	شراء موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦,٠٠٠,٠٠٠	-	نم مدينة/ بيع استثمارات عقارية
٤٥,٧٠٥	٢٧,٨٤٩	فوائد دائنة مقبوضة
١٠٥,٧٣٤	١٤٦,٠٨٧	عوائد توزيعات ارباح مقبوضة
٣,٤٣٤,١٦٩	(٥٧٩,٣٥٢)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٧١٠,٠٠٠	٢,١٦٠,٠٠٠	المتحصل من القروض
(٢,٠٨٥,٩٧٢)	(٥٦٠,٤٩٩)	المسدد من القروض
(٣,٢٤٠,٠٠٠)	(٢,١٦٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(٤٤,٩٥٥)	(١٤٤,٢٧١)	تكاليف تمويل مدفوعة
(٤,٦٦٠,٩٢٧)	(٧٠٤,٧٧٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٢٢,٨٩٨	(٣٠١,٧٢٣)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٠٥,٧٣٤	٧٨٧,١٧١	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
٧٢٨,٦٣٢	٤٨٥,٤٤٨	النقد وما في حكمه كما في ٣٠ أيلول

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

(١) عام

تأسست الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كخلف قانوني لإندماج 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. يبلغ رأس مال الشركة ٠٠٠ ر ٤٣٢٠٠٠ دينار مقسم إلى ٤٣٢٠٠٠ ر ٤٣٢٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

من غايات الشركة انشاء وبناء وبيع وشراء واستئجار وتأجير الفنادق والمطاعم والمسارح واحواض المسباحة 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.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٨.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ 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 حيث تم تقييمها 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 للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٣) التغيير 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 ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

بحا، معيار التقاد المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبدئي للمرحلة الأولى من المعيار فـ ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت الشركة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الادوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل ارقام المقارنة.

معياري التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفاة.

استبدل معياري التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لألية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معياري التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المتكبدة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين.

لم ينتج أي اثر جوهري عن تطبيق معياري التقارير المالية الدولي رقم (٩) على القوائم المالية المرحلية للشركة.

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعياري المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد. لم ينتج أي اثر جوهري عن تطبيق معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) على القوائم المالية المرحلية للشركة.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن الشركة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة. لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معياري المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية

توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات ان التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل
هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف
معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع
على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل
أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها باثر رجعي إذا تم
تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.
لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة و مشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح والخسائر
توضح هذه التعديلات انه اذا كانت المنشأة مشروع او شركة يمكن لها عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة
حليفة او مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر. اذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في
شركة حليفة او مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة
المطبقة من قبل الشركة الحليفة او المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة
الحليفة او المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك كل على حدى في اخر
تاريخ عند: أ. الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك ب. الشركة الحليفة او المشروع المشترك يصبح
منشأة استثمارية ت. الشركة الحليفة او المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

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

(٤) ضريبة الدخل

قامت الشركة باحتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج الأعمال للفترات المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً
لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤، وقد حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل للعام ٢٠١٤.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق سجلات الشركة للعامين ٢٠١٥ و ٢٠١٦ حيث قدرت ضريبة دخل إضافية لعام ٢٠١٦
بمبلغ ٩٢٩٢٥ دينار. قامت الشركة بالاعتراض وبرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي أنه لن يترتب على الشركة أي التزامات
بهذا الخصوص وأن المخصصات الموجودة كافية لمواجهة التزامات الضريبة.

(٥) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٧٥٣٢٨٨ دينار
(٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٢٠١٧ ر ٦٤٨ ر ٢١٧ دينار).

(٦) موجودات مالية بالكلفة المطفاة

قامت الشركة خلال شهر كانون الثاني ٢٠١٧ بشراء ٥٠٠ سند من سندات إسناد قرض الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
بقيمة ٥٠٠.٠٠٠ دينار بسعر فائدة مقداره ٥% تستحق كل ستة أشهر من كل عام. وتستحق السندات بدفعة واحدة بتاريخ ٢٢
كانون الثاني ٢٠٢٢.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(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 هي كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٦٧٧٨٤٦	٥٢٧٧٣٤٧	قروض وتسهيلات ممنوحة من البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٥٢٩٣٠٨	٢٨٢٢٥٧	ودائع لأجل لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٩١١٢٣	١٦٣٧٤٨	حسابات جارية تحت الطلب لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٥٨٥٩٧	٢٧١١٩	بنك دائن - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٥٠٠.٠٠٠	٥٠٠.٠٠٠	الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩٧٠.٣٦٨	٨٧٧.٩٥٢	شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
٢٢٢.٢٢٢	٢٢٢.٢٢٢	شركة الشواطئ للفنادق السياحية (شركة شقيقة)
٢.٠٦٦.٦٨٤	٢.٠٦٦.٦٨٤	شركة مركز المستثمر الأردني (شركة شقيقة)
		استثمارات في شركة حليفة
٦٦.٣٥٣	٦٦.٣٥٣	شركة ستوديو التصميم الداخلية (شركة حليفة)
		ذمم دائنة
٦٥٠.٠٠٠	-	ذمم دائنة لشركة مركز المستثمر الأردني (مساهمين)

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

المعاملات مع جهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية المختصرة هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٤٦,٢٥٠	١٥٢,١٩٠	رواتب ومكافآت ومنافع أخرى - الإدارة التنفيذية العليا
٦٧,٨٠٠	٦٦,٠٠٠	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	علاوة بدل تمثيل رئيس مجلس الإدارة
٧٢,٢٠٠	١٤٦,٠٨٧	عوائد توزيعات أرباح - شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
٢٥,٠٨٠	٧,٢٢٤	إيرادات فوائد - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٤٤,٩٥٥	١٤٤,٢٧١	تكاليف تمويل - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٠,٦٢٥	٢٠,٦٢٥	إيرادات فوائد الودائع - موجودات مالية بالكلفة المطفأة- الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)

(٨) النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه المتضمن في قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة يشتمل على الأرصدة التالية:

كما في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	٢٨٢,٢٥٧	ودائع لدى البنوك*
٧٢٨,٦٣٢	٢٣٠,٣١٠	نقد في الصندوق ولدى البنوك
-	(٢٧,١١٩)	بنوك دائنة
٧٢٨,٦٣٢	٤٨٥,٤٤٨	

* يمثل هذا البند وديعة لدى البنك الأهلي تستحق شهرياً وبمعدل فائدة يبلغ ٤٪ سنوياً.

(٩) الاحتياطات القانونية

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

(١٠) الأرباح الموزعة

واققت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٣ نيسان ٢٠١٨ بتوزيع مبلغ ٢,١٦٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بما نسبته ٥٪ من راس المال المدفوع وذلك عن نتائج أعمال ٢٠١٧.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

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

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٥٤١٥٧٦ر	٢٨٩٢٤١٥ر	استثمارات في أسهم شركات مدرجة
٦٩٠٦٣٣٦ر	٦٩٠٦٣٣٦ر	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة*
٢١٣٣٩١٣ر	٤٨٣٤٨٧٨ر	

* تظهر الاستثمارات في أسهم الشركات غير المدرجة بالكلفة حيث يتعذر عملياً قياس القيمة العادلة لها بموثوقية.

فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
(١٥١٩٧٣٤٧)	(٥٨٠٣١٥)	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(٤٣٦٤٣٢٢)	(٧٤٨٧٣٤)	التغير في القيمة العادلة
(١٥٨٠٣١٥)	(٢١٤٨٠٢)	الرصيد كما في نهاية الفترة/ السنة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(١٢) معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة 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.

المجموع	إستثمارات في موجودات مالية	قطاع الفنادق	
دينار	دينار	دينار	
٨٠٩١٥٠١١٥	١٤٦٠٠٨٧	٨٠٧٦٩٠٢٨	لفترة التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة) -
			الإيرادات
			نتائج الأعمال -
٦٣٩٠٣٤٩	١٤٦٠٠٨٧	٤٩٣٠٢٦٢	الربح قبل ضريبة الدخل
(١٢٧٠٨٧٠)	(٧٣٠٤)	(١٢٠٠٦٦٦)	ضريبة الدخل
٥١١٤٧٩	١٣٨٧٨٣	٣٧٢٠٦٩٦	ربح الفترة
			معلومات القطاعات الأخرى،
٧٥٣٠٢٨٨	-	٧٥٣٠٢٨٨	المصاريف الرأسمالية
١٠١٧٤٠٥٣	-	١٠١٧٤٠٥٣	الإستهلاكات
			لفترة التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة) -
			الإيرادات
			نتائج الأعمال -
١٠٠٧٨٠٧٨٣	١٠٥٠٧٣٤	٩٧٣٠٤٩	الربح قبل ضريبة الدخل
(٢١٥٠٧٥٥)	(٥٠٢٨٧)	(٢١٠٠٤٦٨)	ضريبة الدخل
٨٦٣٠٢٨	١٠٠٠٤٤٧	٧٦٢٠٨١	ربح الفترة
			معلومات القطاعات الأخرى،
١٠٤٥٠٠٣٤٦	-	١٠٤٥٠٠٣٤٦	المصاريف الرأسمالية
١٠١٣٩٠٨٠٠	-	١٠١٣٩٠٨٠٠	الإستهلاكات

المجموع	إستثمارات في موجودات مالية	إستثمارات عقارية	قطاع الفنادق	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				الموجودات والمطلوبات -
				كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة) -
٦٣٠٥٤٠٦٤٥	٤٠٤٤٥٠١٨٧	١٠٢٢٣٠٣٨	٥٧٠٨٦٠٤٢٠	موجودات القطاع
٨٠٢٥٨٠٣٥٩	-	-	٨٠٢٥٨٠٣٥٩	مطلوبات القطاع
				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة) -
٦٤٠٣١٧٠٧١	٤٠٤٧٩٠٦٧٤	١٠٢٢٣٠٣٨	٥٨٠٣١٤٠٥٩	موجودات القطاع
٧٠٣٣٨٠٢٧٧	-	-	٧٠٣٣٨٠٢٧٧	مطلوبات القطاع

تمارس الشركة أنشطتها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 2018



Building a better
working world

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

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

**REPORT ON REVIEW OF
INTERIM CONDENSED FINANCIAL 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 30 September 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2018 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 nine 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
24 October 2018.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2018

	Notes	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets			
Property and equipment	5	55,817,033	56,237,798
Investments in properties		1,523,038	1,523,038
Investment in associate		66,353	66,353
Financial assets at fair value through other comprehensive income	11	3,878,834	3,913,321
Financial assets at amortized cost	6	500,000	500,000
		61,785,258	62,240,510
Current assets			
Inventory		390,756	404,075
Accounts receivable		506,825	478,970
Other current assets		343,147	318,195
Cheques under collection		16,092	30,053
Cash and deposits at banks	8	512,567	845,768
		1,769,387	2,077,061
Total Assets		63,554,645	64,317,571
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity			
Paid-in capital		43,200,000	43,200,000
Statutory reserve		10,800,000	10,800,000
Fair value reserve		(614,802)	(580,315)
Retained earnings		1,911,088	3,559,609
Total Equity		55,296,286	56,979,294
LIABILITIES			
Non-current liability			
Long-term loans		2,418,903	2,923,967
Current liabilities			
Due to banks	8	27,119	58,597
Current portion of long –term loans		2,858,444	753,879
Accounts payable		893,821	1,504,801
Other current liabilities		1,968,521	1,897,355
Income tax provision	4	91,551	199,678
		5,839,456	4,414,310
Total Liabilities		8,258,359	7,338,277
Total Equity and Liabilities		63,554,645	64,317,571

The accompanying notes from 1 to 12 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 AND NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September		30 September	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Operating revenues from Amman Sheraton Hotel	2,859,225	3,321,122	8,733,089	9,148,548
Operating expenses from Amman Sheraton Hotel	(2,094,362)	(2,331,005)	(6,455,419)	(6,388,404)
Depreciation on property and equipment	(387,770)	(336,146)	(1,163,310)	(1,126,521)
Net operating revenues from the hotel	377,093	653,971	1,114,360	1,633,623
Depreciation on property and equipment	(3,581)	(4,423)	(10,743)	(13,279)
Administrative expenses	(146,219)	(299,276)	(502,023)	(656,599)
Finance costs	(52,542)	(10,326)	(144,271)	(44,955)
Dividends income	-	-	146,087	105,734
Other income	10,592	10,503	35,939	54,259
Profit before income tax	185,343	350,449	639,349	1,078,783
Income tax expense	(37,069)	(70,088)	(127,870)	(215,755)
Profit for the period	148,274	280,361	511,479	863,028
	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share	0/003	0/006	0/012	0/02

The accompanying notes from 1 to 12 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 AND NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September		30 September	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Profit for the period	148,274	280,361	511,479	863,028
Add: Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	2,649	(164,920)	(34,487)	(271,929)
Total comprehensive income for the period	150,923	115,441	476,992	591,099

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	<u>Paid-in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Fair value reserve</u>	<u>Retained earnings*</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD	JD	JD
2018 -					
Balance at 1 January 2018	43,200,000	10,800,000	(580,315)	3,559,609	56,979,294
Total comprehensive income for the period	-	-	(34,487)	511,479	476,992
Dividends paid (Note 10)	-	-	-	(2,160,000)	(2,160,000)
Balance at 30 September 2018	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(614,802)</u>	<u>1,911,088</u>	<u>55,296,286</u>
2017 -					
Balance at 1 January 2017	43,200,000	10,800,000	(347,951)	5,775,755	59,427,804
Total comprehensive income for the period	-	-	(271,929)	863,028	591,099
Dividends paid	-	-	-	(3,240,000)	(3,240,000)
Balance at 30 September 2017	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(619,880)</u>	<u>3,398,783</u>	<u>56,778,903</u>

* It is restricted to use an amount of JD 614,802 from retained earnings, which represents the negative balance of the fair value reserve as at 30 September 2018.

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	Note	For the nine months ended 30 September	
		2018 JD	2017 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit before income tax		639,349	1,078,783
Adjustments for:			
Depreciation		1,174,053	1,139,800
Finance costs		144,271	44,955
Interest income		(27,849)	(45,705)
Dividends income		(146,087)	(105,734)
Changes in working capital:			
Accounts receivable and cheques under collection		(13,894)	(282,108)
Inventory		13,319	2,375
Other current assets		(24,952)	(32,707)
Accounts payable		(610,980)	74,909
Other current liabilities		71,166	(11,155)
Income tax paid		(235,997)	(513,757)
Net cash flows from operating activities		982,399	1,349,656
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment		(753,288)	(1,217,648)
Project in progress		-	(232,698)
Purchase of Financial assets at fair value through other comprehensive income		-	(766,924)
Purchase of financial assets at amortized cost		-	(500,000)
Accounts receivable/ sales of investment properties		-	6,000,000
Interest income received		27,849	45,705
Dividends income received		146,087	105,734
Net cash flows (used in) from investing activities		(579,352)	3,434,169
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Received from loans		2,160,000	710,000
Repayments of loans		(560,499)	(2,085,972)
Dividends paid		(2,160,000)	(3,240,000)
Finance costs paid		(144,271)	(44,955)
Net cash flows used in financing activities		(704,770)	(4,660,927)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(301,723)	122,898
Cash and cash equivalents as at 1 January		787,171	605,734
Cash and cash equivalents as at 30 September	8	485,448	728,632

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

(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.

The Company's Board of Directors have approved the interim condensed financial statements on 24 October 2018.

(2) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the nine months period ended 30 September 2018 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 2017. In addition, the results for the nine months period ended 30 September 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

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

IFRS 9 Financial Instruments

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

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011. The standard has been applied retrospectively and, in line with IFRS 9, comparative amounts have not been restated.

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

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Company's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

IFRS 9 requires the Company to record an allowance for ECLs for all debt instruments measured at amortization cost.

For all debt instruments, the Company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses.

There was no material impact on the interim condensed financial statements from the adoption of IFRS 9.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

There was no material impact on the interim condensed financial statements from the adoption of IFRS 15.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

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

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

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

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met. These amendments do not have any impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organization, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognized; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

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

(4) INCOME TAX

The income tax for the periods ended 30 September 2018 and 30 September 2017 has been calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) Of 2014. The Company reached a final settlement with the Income Tax Department up to the year 2014.

The Income and Sales Tax Department audited the Company's records for the years 2015 and 2016, the department estimated an additional income tax for the year 2016 amounting to JD 92,925. The Company rejected the decision. In the opinion of the Company's management and its tax consultant, there will be no liabilities in this concern and that the provisions are enough to face any tax liabilities.

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the nine months period ended 30 September 2018, The Company purchased property and equipment at the cost of JD 753,288 (30 September 2017: JD 1,217,648).

(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 from each year. The bonds are due in one instalment 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:

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Loans from Jordan Ahli Bank (shareholder)	5,277,347	3,677,846
Deposits at Jordan Ahli Bank (shareholder)	282,257	529,308
Current accounts at Jordan Ahli Bank (shareholder)	163,748	291,123
Due to banks from Jordan Ahli Bank (shareholder)	27,119	58,597
Financial asset at amortized cost		
Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	500,000	500,000

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Financial Assets at fair value through OCI		
Jordan Worsted Mills. Co (sister company)	877,952	970,368
Beaches company for tourism hotels (sister company)	222,222	222,222
Jordan investor Center Co. (sister company)	2,066,684	2,066,684
Investments in affiliates		
Interior design studios Co. (affiliate company)	66,353	66,353
Account payables		
Account payables related to Jordan investor Center Co. (Shareholders)	-	650,000

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

	For the Nine months ended	
	30 September 2018	30 September 2017
	JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Salaries and other benefits-Key management personnel	152,190	146,250
Transportation allowances Board of Directors benefits	66,000	67,800
Chairman Remuneration	50,000	50,000
Dividends income – Jordan Worsted Mills. Co	146,087	72,200
Interest income on deposits – Jordan Ahli Bank (shareholder)	7,224	25,080
Finance cost – Jordan Ahli Bank	144,271	44,955
Interest income on financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	20,625	20,625

(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS

	For the Nine months ended	
	30 September 2018	30 September 2017
	JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Deposits at banks*	282,257	-
Cash on hands and at banks	230,310	728,632
Due to banks	(27,119)	-
	<u>485,448</u>	<u>728,632</u>

* This account represents a deposit with Jordan Ahli Bank that matures monthly at an interest rate of 4% per annum.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(9) LEGAL RESERVES

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

(10) DIVIDENDS

The general assembly approved in its meeting held on 23 April 2018, the distribution of cash dividends amounted to JD 2,160,000 representing 5% of the paid in capital and related to 2017 results.

(11) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (audited)
Investment in companies shares - quoted	1,541,928	1,576,415
Investment in companies shares– unquoted*	2,336,906	2,336,906
	<u>3,878,834</u>	<u>3,913,321</u>

* Investments in unquoted shares are stated at cost, as it is practically difficult to reliably measure its fair value based on management opinion.

Movements on fair value reserve is as follows:

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (audited)
Beginning balance at 1 January	(580,315)	(347,951)
Change in fair value	(34,487)	(232,364)
Ending balance at end of period/ year	<u>(614,802)</u>	<u>(580,315)</u>

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(12) 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:

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
For the Nine months period ended 30 September 2018 (Unaudited) -	JD	JD	JD
Revenues	8,769,028	146,087	8,915,115
Results -			
Income before income tax	493,262	146,087	639,349
Income tax	(120,566)	(7,304)	(127,870)
Net profit for the period	372,696	138,783	511,479

Other Segment information

Capital expenditures	753,288	-	753,288
Depreciation	1,174,053	-	1,174,053

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
For the Nine months period ended 30 September 2017 (Unaudited) -	JD	JD	JD
Revenues	9,202,807	105,734	9,308,541
Results -			
Income before income tax	973,049	105,734	1,078,783
Income tax	(210,468)	(5,287)	(215,755)
Net profit for the period	762,581	100,447	863,028

Other Segment information

Capital expenditures	1,450,346	-	1,450,346
Depreciation	1,139,800	-	1,139,800

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	<u>Hotel sector</u>	<u>Investment in associates</u>	<u>Investment in financial assets</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD	JD
<u>Assets and liabilities</u>				
As at 30 September 2018 (Unaudited)				
Assets for the sector	57,586,420	1,523,038	4,445,187	63,554,645
Liabilities for the sector	8,258,359	-	-	8,258,359
As at 31 December 2017 (Audited)				
Assets for the sector	58,314,859	1,523,038	4,479,674	64,317,571
Liabilities for the sector	7,338,277	-	-	7,338,277

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