



الاثنين، ٢٥ آذار، ٢٠١٩
الإشارة: ١٣/١

السادة بورصة عمان المحترمين،

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: القوائم المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١

نرفق لكم طيا القوائم المالية للشركة كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ مصادق عليها من قبل مدقق الحسابات الخارجي مع تقرير مراجعة مدققي حسابات الشركة.

واقبلوا الاحترام،

ياسين خليل التلهوني
نائب رئيس مجلس الإدارة/ العضو المنتدب



بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
٢٦ آذار ٢٠١٩	
الرقم المتسلسل:	١٤٤٥
رقم الملف:	٥١٥٥٣
الجهة المختصة:	١٠١٠١٠١٠١

- نسخة / المدير المالي



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Monday, March 25, 2019

Ref: 1/13/ ١٥١

Messrs. Amman Stock Exchange
Amman – Jordan

Sub: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2018

Attached is the Audited Financial Statements of (Jordan Hotels & Tourism Company) for the fiscal year ended 31/12/2018.

Kindly accept our appreciation and respect

Yassin Khalil Talhouni
Managing Director/ Vice Chairman



CC.: Acc.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

لقد قمنا بالمهام المذكورة في فترة مسؤولية مدقق الحسابات والمتعلقة بتدقيق القوائم المالية. بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناء عليه فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية. ان نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار عليها ادناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية المرفقة.

أمر التدقيق الهام ١: الاعتراف بالإيرادات	
<p>أمر التدقيق الهام</p> <p>تم اعتبار الاعتراف بالإيرادات كأحد أمور التدقيق الهامة وذلك لوجود مخاطر حدوث الأخطاء عند تسجيل الإيرادات والاعتراف بها نتيجة لكبر حجم الإيرادات الناتج عن عدد كبير من عمليات البيع وبمبالغ قليلة نسبياً. هناك أيضاً مخاطر تتمثل في أن يتم تسجيل فواتير خدمات للعملاء لم يتم تقديمها أو أن الخدمات المقدمة لم يتم تسجيلها بالكامل وبالتالي قد يؤدي إلى زيادة أو النقص من الإيرادات المسجلة. تركز الشركة على الإيرادات كمؤشر رئيسي لأدائها وهو الأمر الذي قد يحفز الاعتراف بالإيرادات قبل تاريخ تحقيقها. تبلغ الإيرادات التشغيلية للشركة ٦٤١ر٧٦ر١٨ دينار للسنة المنتهية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٥١ر٩٠٢ر١٩ دينار).</p>	<p>كيف تم معالجة أمر التدقيق المهم</p> <p>شملت إجراءات التدقيق دراسة نظام الرقابة الداخلي للشركة حول الاعتراف بالإيرادات ومن ضمنها عناصر الرقابة الداخلية الرئيسية لعملية الاعتراف بالإيرادات. كما قمنا بدراسة تفصيلية لتحليل هامش الربح بشكل شهري لأقسام الغرف والأغذية والمشروبات والأقسام الأخرى وإجراءات تحليلية على أساس التوقعات المبنية حول أرقام الإيرادات للسنة باستخدام المعلومات المالية وغير المالية. وقمنا باختيار واختبار عينة من التقارير اليومية التي ينتج عنها الاعتراف بالإيرادات للتحقق من الاثبات الصحيح. بالإضافة لذلك قمنا باختيار عينة قبل وبعد نهاية السنة الحالية لتقييم ما إذا تم الاعتراف بالإيراد بالفترة الصحيحة.</p>

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠١٨.

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية وتقرير منفق الحسابات. ان الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. ان رأينا لا يشمل المعلومات الأخرى وأنتا لا تبدي اي تأكيد حول المعلومات الأخرى.

ان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية او من معرفتنا خلال عملية تدقيق القوائم المالية. اذا تبين من خلال الاجراءات التي قمنا بها وجود تعارض او خطأ جوهري بين القوائم المالية والمعلومات الأخرى فانه يجب الإفصاح عنها. هذا ولم تسترع انتباهنا اية امور بما يخص المعلومات الأخرى.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة الى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتياال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، و تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية و ملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتياال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق و ذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية و الايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. و اذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا اذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث او الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- إننا نواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

نقوم كذلك بتزويد المسؤولين المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية والافصاح للمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن كل العلاقات والامور الاخرى التي تظهر على انها تؤثر على استقلاليتنا وما شأنه ان يحافظ على هذه الاستقلالية.

من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. اننا نقدم وصف عن هذه الأمور في تقرير التدقيق الا اذا كان القانون أو التعليمات تمنع الإفصاح عن ذلك الامر، او في حالات نادرة جدا و التي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الامر في تقريرنا لان العواقب السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

إرنست ويونغ/الأردن

إرنست وَيُونغ
محاسبون قانونيون
بشر إبراهيم بكر
عمان - الأردن
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢١ آذار ٢٠١٩

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

الموجودات	إيضاحات	٢٠١٨ دينار	٢٠١٧ دينار
موجودات غير متداولة -			
أراضي	٣	٧٥١,٠١١	٧١٠,٤٦٤
ممتلكات ومنشآت ومعدات	٤	٢٣,٩٢٦,٨٠٢	٢٤,٧٨١,٢١٠
مشاريع تحت التنفيذ	٥	٤٢٥,٨١١	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
		<u>٢٥,١٢٣,٦٢٤</u>	<u>٢٥,٥٢١,٦٧٤</u>
موجودات متداولة -			
بضاعة		٨٤,٣٥٤	١٠٠,٤٠٧
ذمم مدينة	٧	٥٨٩,٧٦٣	٨٤٨,٢٠٩
أرصدة مدينة أخرى	٨	٧٧٥,٠٦٧	٧٢٢,٥٥٢
نقد وأرصدة لدى البنوك	٩	٧,٦٠٥,٠١٢	٧,٧٣٦,٩٠٧
		<u>٩,٠٥٤,١٩٦</u>	<u>٩,٤٠٨,٠٧٥</u>
مجموع الموجودات		<u>٣٤,١٨٧,٨٢٠</u>	<u>٣٤,٩٢٩,٧٤٩</u>
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية -	١٠		
رأس المال المدفوع		١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
علاوة إصدار		٥٠٥,١٧٣	٥٠٥,١٧٣
احتياطي إجباري		٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٥٦٩,٢٤٧
احتياطي اختياري		٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤
أرباح مدورة		١٤,١٥٦,١٠٠	١٤,٦٥٩,٦٧٠
مجموع حقوق الملكية		<u>٣١,٠٣١,٣٤٤</u>	<u>٣١,٥٣٤,٩١٤</u>
المطلوبات -			
مطلوبات غير متداولة -			
مطلوبات ضريبية مؤجلة	١٥	١٦٤,٠٤٧	١٣١,٨٨٧
مطلوبات متداولة -			
ذمم دائنة		٩٢٧,٨٢٠	١,٠٣٤,٢٢٥
مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة	١٢	١٣١,٠٥٢	١٤٨,٠٢٠
أرصدة دائنة أخرى	١٣	١,٥٤٥,٥١٩	١,٥٥٠,٤٠٦
مخصص ضريبة دخل	١٥	٣٨٨,٠٣٨	٥٣٠,٢٩٧
		<u>٢,٩٩٢,٤٢٩</u>	<u>٣,٢٦٢,٩٤٨</u>
مجموع المطلوبات		<u>٣,١٥٦,٤٧٦</u>	<u>٣,٣٩٤,٨٣٥</u>
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		<u>٣٤,١٨٧,٨٢٠</u>	<u>٣٤,٩٢٩,٧٤٩</u>

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢١ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
١٩٩٠٢٨٥١	١٨٥٧٦٦٤١		إيرادات تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
(١٣٧٢٩٣٠٨)	(١٤١٩٩٤٤)		تكاليف تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
٦١٧٣٥٤٣	٤٤٥٦٦٩٧		الربح الإجمالي من تشغيل الفندق
١٨٨٩٣٤	١٨٧٦٨٠		إيرادات إيجارات
٢٠٦٦٤٦	٢٩٩٧١٦		إيراد فوائد بنكية
١٩٦٦٣	٢٨٤٧		إيرادات أخرى
(٢٦٩١٤٣٠)	(١٨٠٥٢٦٥)	٤	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
(٦٢٤٥٧١)	(٥٦٥١٤٦)	١٤	مصرفات إدارية
(٤٥٠٠٠)	(٤٥٠٠٠)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣٢٢٧٧٨٥	٢٥٣١٥٢٩		ربح السنة قبل الضريبة
(٧٣٦٨٥٤)	(٥٣٥٠٩٩)	١٥	ضريبة الدخل
٢٤٩٠٩٣١	١٩٩٦٤٣٠		ربح السنة
-	-		بضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
٢٤٩٠٩٣١	١٩٩٦٤٣٠		مجموع الدخل الشامل للسنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠/٢٤٩	٠/٢٠٠	١٦	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢١ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

رأس المال المنفوع	علاوة إصدار	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
-٢٠١٨					
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٥٠٥.١٧٣	٢.٥٦٩.٢٤٧	٣.٨٠٠.٨٢٤	١٤.٦٥٩.٦٧٠	٣١.٥٣٤.٩١٤
-	-	-	-	١.٩٩٦.٤٣٠	١.٩٩٦.٤٣٠
-	-	-	-	(٢.٥٠٠.٠٠٠)	(٢.٥٠٠.٠٠٠)
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٥٠٥.١٧٣	٢.٥٦٩.٢٤٧	٣.٨٠٠.٨٢٤	١٤.١٥٦.١٠٠	٣١.٠٣١.٣٤٤
-٢٠١٧					
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٥٠٥.١٧٣	٢.٥٦٩.٢٤٧	٣.٨٠٠.٨٢٤	١٤.٣٦٨.٧٣٩	٣١.٢٤٣.٩٨٣
-	-	-	-	٢.٤٩٠.٩٣١	٢.٤٩٠.٩٣١
-	-	-	-	(٢.٢٠٠.٠٠٠)	(٢.٢٠٠.٠٠٠)
١٠.٠٠٠.٠٠٠	٥٠٥.١٧٣	٢.٥٦٩.٢٤٧	٣.٨٠٠.٨٢٤	١٤.٦٥٩.٦٧٠	٣١.٥٣٤.٩١٤

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
مجموع الدخل الشامل للسنة
أرباح موزعة (إيضاح ١١)

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
مجموع الدخل الشامل للسنة
أرباح موزعة (إيضاح ١١)

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
الأنشطة التشغيلية			
٣٢٢٧٧٨٥	٢٥٣١٥٢٩		ربح السنة قبل الضريبة
			تعديلات:
٢٦٩١٤٣٠	١٨٠٥٢٦٥	٤	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
(٢٠٦٦٤٦)	(٢٩٩٧١٦)		فوائد بنكية
(٣٩٩٥٣)	(٦٦٠٩)	٧	المسترد من مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٢٩٩٩٧)	٤٢٦١		خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
			تغيرات رأس المال العامل:
١٢٨١٣	١٦٠٥٣		بضاعة
١٠٦٣٦١	٢٦٥٠٥٥		ذمم مدينة
١٨٩١٠٤	(٥١٤٢٤)		أرصدة مدينة أخرى
(٩٤٦١٩)	(١٠٦٤٠٥)		ذمم دائنة
(٢١٣٢)	(١٦٩٦٨)		مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة
(٢٥٧٧٥٤)	(١٥٩٧٠)		أرصدة دائنة أخرى
(٤٥١٢٩١)	(٦٤٥١٩٨)	١٥	ضريبة الدخل المدفوعة
٥١٧٢١٠١	٣٤٧٩٨٧٣		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
(٨٢١٠٣٥)	(٩٥٩٠٩٥)	٤	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
٣١٩٨٠	٣٩٧٧		المتحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(٣٤١٤٩١)	(٤٠٥٤٧)	٣	شراء أرض
-	(٤٢٥٨١١)	٥	مشاريع تحت التنفيذ
(٥٤٠٠٠٠٠)	٥٤٠٠٠٠٠	٩	وبيعة بنكية تستحق خلال ثلاث الى ستة أشهر
٢٠١٤١١	٢٩٨٦٢٥		فوائد دائنة مقبوضة
(٦٣٢٩١٣٥)	٤٢٧٧١٤٩		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(٢١٤٢١١٢)	(٢٤٨٨٩١٧)		أرباح موزعة على المساهمين
(٢١٤٢١١٢)	(٢٤٨٨٩١٧)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٣٢٩٩١٤٦)	٥٢٦٨١٠٥		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٥٦٣٦٠٥٣	٢٣٣٦٩٠٧		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٣٣٦٩٠٧	٧٦٠٥٠١٢	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢١ جزءاً من هذه القوائم المالية

(١) عام

سجلت شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة محدودة مركزها الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٥. تمت زيادة رأسمال الشركة خلال السنوات الماضية ليلبلغ حالياً ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. من غايات الشركة استثمار أموالها في العقارات وبشكل خاص في الأنشطة السياحية.

تمتلك الشركة فندق انتركونتيننتال الأردن - عمان وتديره شركة فنادق انتركونتيننتال العالمية بموجب اتفاقية إدارة موقعة عام ١٩٧٢ والتي تم تعديلها خلال الأعوام اللاحقة، هذا وكانت الاتفاقية القائمة قد بدأ العمل بها اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٨ ويسري مفعولها حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. في ٢٠ أيلول ٢٠١٧ قرر مجلس الإدارة الموافقة على تجديد الاتفاقية مع شركة فنادق انتركونتيننتال العالمية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ولمدة خمس سنوات.

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠ آذار ٢٠١٩، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أهم السياسات المحاسبية

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

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

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

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

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعييار 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 معيار 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.

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. لم يكن لتطبيق المعيار أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة باستثناء التعديلات التالية على السياسات المحاسبية للاعتراف بالإيرادات:

(أ) تقديم الخدمات:

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، ستستمر الشركة بالاعتراف بالإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الانجاز بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة، حيث أن العميل يقوم باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت.

(ب) دفعات مقدمة من العملاء:

بشكل عام، تقوم الشركة بتحصيل دفعات قصيرة الأجل مقدمة من عملائها. إلا أنه وفي بعض الأحيان، تقوم الشركة بتحصيل دفعات طويلة الأجل مقدمة من عملائها. قامت الشركة بإظهار هذه الدفعات كإيرادات مؤجلة في قائمة المركز المالي قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥).

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بما يتعلق بالدفعات المقدمة قصيرة الأجل، لن تقوم الشركة بتعديل سعر البيع المتفق عليه نتيجة تمويل أي جزء من العقد إذا كان باعتقاد الشركة أن الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل لا تتجاوز السنة من تاريخ العقد. أما إذا كانت الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها أكثر من سنة، تقوم الشركة بتعديل الفروقات الزمنية للقيمة العادلة بسعر البيع المتفق عليه.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

يحل معيار التقارير 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 المبني للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت الشركة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر انتمائية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

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

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية من نموذج الخسائر الائتمانية المتكبدة الى نموذج 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. قامت الشركة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

لم ينتج أثر جوهري عن تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على القوائم المالية للشركة.

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

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف المائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي 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 الاولي 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 عن تطبيق هذه التعديلات على أي أثر القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار 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 عن تطبيق هذه التعديلات على أي أثر القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي 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 بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٤) – تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الادوات المالية" مع معيار التقارير المالية الدولي رقم (٤) "عقود التأمين"
تم إصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) لمعالجة الأمور التي قد تنتج من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) قبل معيار التقارير المالية الجديد لعقود التأمين رقم (١٧) بدلاً من معيار التقارير المالية رقم (٤).

تقدم التعديلات خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود خاضعة لمعيار التقارير المالية رقم (٤): استثناء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) أو السماح للمنشأة التي تطبق معيار التقارير المالية رقم (٩) بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه الموجودات المالية خلال الفترة من الأرباح والخسائر إلى الدخل الشامل كما لو أن المنشأة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) على هذه الموجودات المالية.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة ومشاريع مشتركة – قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات أنه إذا كانت المنشأة مشروع أو شركة يمكن لها عند الاعتراف المبني بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة أو مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة أو المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك كل على حدى في آخر تاريخ عند:

- أ. الاعتراف المبني بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك.
- ب. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية.
- ج. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

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

٣-٢ أهم السياسات المحاسبية

أراضي

تظهر الأراضي بالكلفة بعد تنزيل التدني في القيمة، إن وجد، ولا يتم استهلاكها.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم والتدني في القيمة، إن وجد.

بحسب الاستهلاك على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للنسب التالية:

%	
٢	مباني
١٥	أعمال ميكانيكية وكهربائية
١٠	مصاعد
١٥	ديكورات
١٥	آلات ومعدات
١٥	أثاث ومفروشات
١٥	عدد وأدوات
٢٠	أجهزة الحاسب الآلي
١٥	سيارات

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمنشآت والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل.

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم استبعاد الممتلكات والمنشآت والمعدات عند بيعها أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية منها ويتم إدراج أية أرباح أو خسائر استبعاد في قائمة الدخل الشامل.

مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة بعد تنزيل التدني في القيمة، إن وجد. وتتضمن كلفة الإنشاءات والمعدات والمصروفات المباشرة. لا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ والتي سوف يتم استخدامها من قبل الشركة حتى تصبح جاهزة للاستخدام حيث يتم تحويلها إلى الممتلكات والمنشآت والمعدات.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك ضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح المدورة وليس من خلال قائمة الدخل الشامل.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني هذا ويتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الشامل.

قياس القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بتاريخ القوائم المالية كما تم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية في إيضاح (١٨).

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية إلزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الإلتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات. في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملاءمة للموجودات أو المطلوبات. تحتاج الشركة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم الشركة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكنة ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكنة ملاحظتها بشكل غير مباشر.

تقوم الشركة باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.

المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

تقوم الشركة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم الشركة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادل.

البضاعة

تظهر البضاعة بسعر الكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل، تمثل التكاليف جميع المصروفات المتكبدة لإيصال كل صنف إلى موقعه ووضع الحالّي وتحدد الكلفة باستخدام طريقة متوسط الكلفة المرجح.

الذمم المدينة

تدرج الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المشكوك في تحصيلها أو مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة لأحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. بالتالي، فإن الشركة لا تتبع التغيرات في المخاطر الائتمانية، بدلاً من ذلك تم الاعتراف بخسارة المخصص بناء على المدة الزمنية للخسائر الائتمانية المتوقعة عند كل تاريخ الإفصاح. احتساب للمخصصات تستند الى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الاخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وأرصدة لدى البنوك النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع لأجل باستحقاقات لا تتجاوز ثلاثة أشهر.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشمل على النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة، إن وجدت.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطالبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد أو مقدم الخدمة.

ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤. تمثل مصروفات الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطالبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة المطالبات بتاريخ قائمة المركز المالي وتحتمسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة. يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات بيع الطعام والشراب حسب معيار التقارير المالية الدولية (١٥) بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق وعندما يكون هناك احتمال معقول للحصول. وتستمر الشركة بالاعتراف بالإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الانجاز بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة، حيث أن العميل يقوم باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت.

يتم اثبات إيرادات الفوائد على مبدأ الاستحقاق.

يتم اثبات الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف على مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات، كما يتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الدينار الأردني. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

تدني الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم فيما إذا كان هناك دليل بأن الأصل قد انخفضت قيمته. إذا وجد أي دليل على ذلك، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل. إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه المستخدمة أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى أو موجودات الشركة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل منخفضاً ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله.

أثناء تقييم القيمة العادلة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة العادلة الحالية لها باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. أثناء تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار إذا كانت متوفرة. وإذا لم يكن ممكناً تحديد مثل تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم تثبيت هذه الاحتمالات بمضاعفات تقييم أسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتوفرة الأخرى.

٢-٤ استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم اليقين وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

(٣) أراضي

يمثل هذا البند أراضي تمتلكها الشركة، وقد تمت إضافات خلال العام ٢٠١٨ بلغت قيمتها الإجمالية ٤٠٥٤٧ دينار (٢٠١٧: ٤٩١ ر ٣٤١ دينار).

شركة الفنادق والسياحة الأرنبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٤) ممتلكات ومنشآت ومعدات

٢٠١٨ -	مباني	وكهربائية	مساعد	ديكورات	آلات ومعدات	اثاث ومفروشات	عدد ولحوت	أجهزة الحاسب الآلي	سيارات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كفا في أول كانون الثاني ٢٠١٨	٣٠٨٤٢٢٨٤	١٨٧٥٢٨٧٧	١٤٣٧٦٤٠	٧٧٢٨٦٨	٦٩٩١٤٦٦	١٤٨٥٥٨٩٣	١٦٥٤٢٤٦٥	١٨٩٤٧١١	٢٧٧٢٧٧	٧٦٧٢١٨٠١
إضافات	٢٨٠١٣٢	٤١٧٣٧	-	-	٣٨٥٨٩٣	١٨٨٦٠٧	-	٦٢٣٨٩	٣٣٧	٩٥٩٠٩٥
استبدالات	(٨٢٦٠)	(٣٩٧٣٧)	-	(٣٦٨٠)	(٣٦٨٧٠)	(٣١٠٨٥)	(٢٣٩٠٥)	-	-	(١٥٣٣٧)
كفا في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠٧٥٦١٥٦	١٨٧٥٤٨٧٧	١٤٣٧٦٤٠	٧٦٩١٨٨	٧٣٤٠٤٨٩	١٤٦١٣٢٤١٥	١٦٢٠٦٠	١٩٥٧١٠٠	٢٧٧٩٣٤	٧٧٢٧٢٣٥٩
الاستهلاك المتراكم -										
كفا في أول كانون الثاني ٢٠١٨	٩٧٧١٨٧٤	١٨٠٣١٨٣٢	١٣٧١٤١٨	٧٦٧٦٧٥	٤٨٧٥٧٧٨	١٣٧٦٣٣٣	١٦٥٢٨٥٨	١٧٠٩١١٨	١٨٣٧٠٥	٥١٩٤٠٣٩١
استهلاكات	٦١١٩٥٧	٢٢٤٨٦٥	٢١٣٤٠	٥١٩٢	٦٤١١٨٢	١٩٩٨٧٢	١٦٠٦	٨١٨٨١	١٧٣٧٠	١٨٠٥٢٦٥
استبدالات	(٢٤٥٥)	(٣٩٧٣٧)	-	(٣٦٨٠)	(٣٥٣٩٨)	(٢٩٩٢٤)	(٢٣٩٠٥)	-	-	(١٤٥٢٩٩)
كفا في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	١٠٣٨١٣٧٦	١٨٢١٦٩٦٠	١٣٩٢٧٥٨	٧٦٩١٨٧	٥٤٨١٣٦٢	١٣٧٤٦٢٨١	١٦٢٠٥٥٩	١٧٩٠٩٩٩	٢٠١٧٥	٥٣٦٠٠٥٥٧
صافي القيمة النفترية -										
كفا في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠٣٧٤٧٨٠	٥٣٧٩١٧	٤٤٨٨٢	١	١٨٥٩١٢٧	٨٦٧١٣٤	١	١٦٦١٠١	٧٦٨٥٩	٢٣٩٢٦٨٠٢

بلغت كلفة الممتلكات والمنشآت والمعدات المستهلكة بالكامل ٣٩٠٨٧٧٧٤ دينار كفا في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣٨٤٤١٣٤٩ دينار).

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

المجموع	سيارات	أجهزة الحاسب الآلي	عدد ولحوات	أثاث ومفروشات	آلات ومعدات	ديكورات	مساعد	أعمال ميكانيكية	
								وكهربائية	مباني
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٧ -									
الكلفة -									
٧٦,٦١١,٩٢٦	٢٦٢,٤٢٩	١,٨٥٩,٢٦٦	١,٧٥٧,٣٩٩	١٤,٦٣١,٦٢٢	٦,٧٩٤,١٤٧	٧٨٨,٨٦٣	١,٤٣٨,٠٠٠	١٨,٧١٥,٩٦٠	٣٠,٣٦٣,٩٨٠
٨٢١,٠٣٥	٣٠,٨٦٨	٤١,٣٧٥	-	١٦٦,٧٩٦	٢٨٨,٢٧٤	-	-	١٦٠,٩٦٨	١٣٢,٧٥٤
(٧١١,١٦٠)	(١٥,٧٠٠)	(٦,١٩٠)	(١٠٢,٩٣٤)	(٣٤٢,٢٥٥)	(٩٠,٩٥٥)	(١٥,٩٩٥)	(٣٦٠)	(١٢٤,٠٥١)	(١٢,٤٥٠)
٧٦,٧٢١,٨٠١	٢٧٧,٥٩٧	١,٨٩٤,٧١١	١,٦٥٤,٤٦٥	١٤,٤٨٥,٨٩٣	٦,٩٩١,٤٦٦	٧٧٢,٨٦٨	١,٤٣٧,٦٤٠	١٨,٧٥٢,٨٧٧	٣٠,٤٨٤,٢٨٤
٢٠١٧ -									
الاستهلاك المتركم -									
٤٩,٩٣١,٣٣٨	١٧٣,٢٢٣	١,٦١٣,٧٨٤	١,٧٤٢,٨٦٧	١٣,٤٤٩,١١٠	٤,٣٤٨,٨٧٨	٧٧٤,٣٣٧	١,٣٥٠,٤٣٧	١٧,٣١٤,٣١٥	٩,١٦٣,٨٨٧
٢,٦٩١,٤٣٠	١٣,٣٢٢	١٠,١٢٤	١٢,٩٢٥	٤٦٨,٠٤٦	٦١٤,٦٠٣	٩,٣٣٣	٢١,٣٤١	٨٤١,٣٥٣	٦٠٨,٩٨٣
(٦٨٢,١٧٧)	(٣,١٤٠)	(٦,١٩٠)	(١٠٢,٩٣٤)	(٣٤٠,٨٢٣)	(٨٧,٧٠٣)	(١٥,٩٩٥)	(٣٦٠)	(١٢٤,٠٣٦)	(٩٩٦)
٥١,٩٤٠,٥٩١	١٨٣,٧٠٥	١,٧٠٩,١١٨	١,٦٥٢,٨٥٨	١٣,٧٧٦,٣٢٣	٤,٨٧٥,٧٧٨	٧٦٧,٦٧٥	١,٣٢٩,٢١٨	١٨,٠٣١,٨٣٢	٩,٧٧١,٨٧٤
٢٠١٧ -									
صافي القيمة للبترية -									
٢٤,٧٨١,٢٦٠	٩٣,٨٩٢	١,١٨٥,٥٩٣	١,٠٠١,٦٠٧	٨٧٩,٠٦٠	٢,١١٥,٦٨٨	٥,١٩٣	٦٦,٢٢٢	٧٢١,٠٤٥	٢٠,٧١٢,٤١٠

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٥) مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا الحساب تكاليف أعمال التجديد في الشركة والفندق. إن الحركة على حساب مشاريع تحت التنفيذ كما يلي:

الرصيد في نهاية السنة	إضافات	الرصيد في بداية السنة
دينار	دينار	دينار
٤٢٥,٨١١	٤٢٥,٨١١	-
مشاريع تحت التنفيذ		

تبلغ كلفة استكمال المشاريع تحت التنفيذ المتوقعة ٣١٨,١٧٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ويتوقع الانتهاء من تنفيذ هذه المشاريع خلال العام ٢٠١٩.

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

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
الشركة الأردنية للتعليم الفندقى والسياحي (غير مدرجة)	

(٧) ذمم مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١٠٨,٥٧٤	٨٤٣,٥١٩
(٢٦٠,٣٦٥)	(٢٥٣,٧٥٦)
٨٤٨,٢٠٩	٥٨٩,٧٦٣
ذمم مدينة	
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٣٠٠,٣١٨	٢٦٠,٣٦٥
(٣٩,٩٥٣)	(٦١,٠٩)
٢٦٠,٣٦٥	٢٥٣,٧٥٦
رصيد بداية السنة	
المسترد من المخصص للسنة	
رصيد نهاية السنة	

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة:

الذمم غير المستحقة	٣٠ - ١	٩٠ - ٣١	١٢٠ - ٩١	أكثر من ١٢٠	المجموع
دينار	يوم	يوم	يوم	يوم	دينار
٢٠١٨	٧٦,٦٦٨	٣٦١,٣٩٦	١٤٨,٤٢٨	١,٧٨٢	٥٨٩,٧٦٣
٢٠١٧	١٤٣,٤٦٣	٤٥٨,١٠٦	٢٣٥,٧٦	-	٨٤٨,٢٠٩

لا تقوم الشركة بالحصول على ضمانات مقابل هذه الذمم.

(٨) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار
١٩٠,٦٩٦	١٦١,٢٠٧
١٨٢,٥٨٧	١٥٤,٦٣٦
٢١,٦٦٢	٢٠,٦٦٢
٣٨٠,١٢٢	٣٨٦,٠٤٧
٧٧٥,٠٦٧	٧٢٢,٥٥٢

مصرفات مدفوعة مقدما
دفعات مقدمة إلى الموردين
تأمينات مستردة
أخرى

(٩) نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار
١,٦٤٠,٦٩٨	٢,٠٦٩,٦٨٨
٥,٩٦٤,٣١٤	٢٦٧,٢١٩
-	٥,٤٠٠,٠٠٠
٧,٦٠٥,٠١٢	٧,٧٣٦,٩٠٧

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث أشهر*
وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث إلى ستة أشهر**

- * يتم ربط الودائع البنكية لفترات ما بين يوم وثلاثة أشهر بناءً على حاجة الشركة للسيولة بمتوسط معدل فائدة يتراوح ما بين ١,٧٥٪ إلى ٦٪ سنوياً (٢٠١٧: من ١٪ إلى ٢,٢٥٪ سنوياً).
- ** يمثل هذا البند وديعة لدى بنك الاتحاد، تم ربط هذه الوديعة خلال عام ٢٠١٨ لفترة تتراوح من ثلاثة إلى ستة أشهر بمعدل سعر فائدة يتراوح ما بين ٥٪ و ٥,٧٥٪ سنوياً، وفي تاريخ استحقاقها ٢٠ كانون الأول ٢٠١٨ تم ربطها كوديعة تستحق خلال ثلاثة أشهر (٢٠١٧: من ٤٪ إلى ٥,٥٪ سنوياً).

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٧٧٣٦٩٠٧	٧٦٠٥٠١٢
(٥٤٠٠٠٠٠)	-
٢٣٣٦٩٠٧	٧٦٠٥٠١٢

نقد وأرصدة لدى البنوك
ينزل: وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث الى ستة أشهر

(١٠) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع -

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد.

علاوة إصدار -

يمثل رصيد هذا البند المبالغ الناتجة عن الفرق بين سعر الإصدار والقيمة الاسمية للسهم بعد إطفاء الخسائر المتراكمة.

احتياطي إجباري -

يمثل رصيد هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل مخصص ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ بحيث لا يتجاوز مجموع ما اقتطع لهذا الاحتياطي رأسمال الشركة، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

احتياطي اختياري -

يمثل هذا البند ما تم تحويله من الأرباح قبل ضريبة الدخل ونسبة لا تزيد عن ٢٠٪ وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

(١١) أرباح موزعة ومقترح توزيعها على المساهمين

قامت الشركة خلال سنة ٢٠١٨ بتوزيع مبلغ ٢.٥٠٠.٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٢٥٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٧ (٢٠١٧: ٢.٢٠٠.٠٠٠ دينار بنسبة ٢٢٪ من رأسمال الشركة) وذلك بناءً على قرار الهيئة العامة بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٨.

سيقدم مجلس الإدارة بتوصية إلى الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها الذي سيعقد خلال سنة ٢٠١٩ بتوزيع مبلغ ٣.٠٠٠.٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٣٠٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٨.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٢) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

بنود قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٩٠٥٢٧٧	٥٩١٠١٥١	موجودات متداولة -
٣٨٧٧١٣	٧٠٩٦٤٣	نقد وأرصدة لدى البنوك -
١٤٢٩٥١٦	٩٧٠٨١٨	بنك الاتحاد (مساهم)
		البنك العربي (مساهم)
		بنك القاهرة عمان (مساهم)
٧٧٤٩٢	٧٢٤٩٥	أرصدة مدينة أخرى -
		الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (شركة شقيقة)
		مطلوبات متداولة -
١٤٨٠٢٠	١٣١٠٥٢	مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة -
		شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٢٠١٧	٢٠١٨	بنود قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول:
دينار	دينار	
١٠٠٩٥٥	١٠٠٠٠٠	مصاريف إدارية - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٢٦٧٩٠	٢٦٧٩٠	مصاريف إيجارات - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٥٥٠٠	٥٥٠٠	إيرادات إيجارات - البنك العربي (مساهم)
٢٠٦٦٤٦	٢٩٩٧١٦	إيرادات فوائد - بنك الاتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمين)
٦٦٧٤٠	٦٧١١٨	رواتب ومكافآت ومناقصات الإدارة التنفيذية العليا
١٥٣٠٠٠	١٥١٠٠٠	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٣) أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤١٦,٩٤٢	٣٦٦,٢٤٢	أمانات ضريبة مبيعات
٢٤٦,٠٢١	٣٠١,١٥٩	مصاريف مستحقة
٢٢٠,٣٥٥	٢٣١,٤٣٧	أرباح أسهم غير موزعة
١٦٤,٢٦٢	١١٣,٢٥٢	دفعات مقدمة من العملاء
٥٤,٩٨٥	١,٨٣٩	إيجارات مقبوضة مقدما
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	٧,٧٢٢	محتجزات مقاولين
٤٠٢,٨٤١	٤٧٨,٨٦٨	أخرى
١,٥٥٠,٤٠٦	١,٥٤٥,٥١٩	

(١٤) مصروفات إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٢٤,٤٩٥	١٢٥,٣٢٢	رواتب وأجور ومنافع أخرى
١٠٨,٠٠٠	١٠٦,٠٠٠	تتقلات أعضاء مجلس الإدارة
١٠٠,٩٥٥	١٠٠,٠٠٠	مصاريف الشركة الأم
٥٤,٥٦١	٥٤,٧٩٦	ضريبة أبنية
٥١,٥٢٧	٣٣,٥١٢	تأمين الفندق
٤٧,٠٣٦	٥,٩٦٣	عمولات بطاقات ائتمان
٢٦,٧٩٠	٢٦,٧٩٠	إيجار مكاتب
٢٠,٤٧٦	١٧,١٠٠	أتعاب مهنية وقانونية
١٧,٣٧٠	١٧,٢٠٨	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
١٠,٠١٢	١٠,٠٤٥	اشتراكات
٦٣,٣٤٩	٦٨,٤١٠	أخرى
٦٢٤,٥٧١	٥٦٥,١٤٦	

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٥) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الشامل ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦٠٠,٠٠٣	٤٧٨,١٠٢	ضريبة دخل السنة
٤,٩٦٤	٢٤,٨٣٧	مصرف ضريبة دخل سنوات سابقة
١٣١,٨٨٧	٣٢,١٦٠	مصرف ضريبة دخل مؤجلة
٧٣٦,٨٥٤	٥٣٥,٠٩٩	

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى سنة ٢٠١٦.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة لسنة ٢٠١٧ حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٧٦,٦٢١	٥٣٠,٢٩٧	رصيد بداية السنة
٦٠٠,٠٠٣	٤٧٨,١٠٢	ضريبة دخل السنة
٤,٩٦٤	٢٤,٨٣٧	مصرف ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤٥١,٢٩١)	(٦٤٥,١٩٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
٥٣٠,٢٩٧	٣٨٨,٠٣٨	رصيد نهاية السنة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

وفيما يلي تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣,٢٢٧,٧٨٥	٢,٥٣١,٥٢٩	الربح المحاسبي قبل الضريبة
٣,١٦٨	٣,١٦٨	يضاف: مصروفات غير مقبولة ضريبياً
(٦٠,٧٩٣)	(٢٢,٤٤٤)	ينزل: إيرادات غير خاضعة للضريبة
(١٧٠,١٤٣)	(١٢١,٧٤١)	فروقات استهلاك
٣,٠٠٠,٠١٧	٢,٣٩٠,٥١٢	الربح الضريبي
٦٠٠,٠٠٣	٤٧٨,١٠٢	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
%٢٠	%٢٠	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%١٨,٦	%١٨,٩	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
		مطلوبات الضريبة المؤجلة

يمثل هذا البند مخصص مطلوبات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ لمواجهة تعديل نسب الاستهلاك المعدة لغايات ضريبة الدخل.

ان الحركة على مطلوبات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ كانون الأول هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
-	١٣١,٨٨٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني
١٣١,٨٨٧	٣٢,١٦٠	المضاف خلال السنة
١٣١,٨٨٧	١٦٤,٠٤٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

(١٦) حصة السهم من ربح السنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
فلس/دينار	فلس/دينار	
٢,٤٩٠,٩٣١	١,٩٩٦,٤٣٠	ربح السنة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
٠/٢٤٩	٠/٢٠٠	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

(١٧) التزامات محتملة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ٣٥٧٣١ دينار (٢٠١٧: ٩٤٩٦٣ دينار). وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني أنه لن يترتب عليها أية التزامات جوهرية لقاء هذه القضايا. وبلغت قيمة القضايا التي اقامتها الشركة على الغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ١٣٧١٨٩ دينار (٢٠١٧: ١٢٥٩١٦ دينار).

(١٨) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع قصيرة الاجل والذمم المدينة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(١٩) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة -

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة.

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بأسعار الفائدة مثل الودائع لدى البنوك والبنوك الدائنة والقروض.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الشامل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

الآثر على ربح السنة قبل الضريبة دينار	الزيادة بمسعر الفائدة %	٢٠١٨ - العملة
٥٩٦٤٣	١	دينار أردني

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الأثر على ربح المنة قبل الضريبة	الزيادة بمعدل الفائدة	٢٠١٧ - العملة
دينار	%	دينار أردني
٥٦,٦٧٢	١	

في حال كان هنالك تغير سلبي يكون الاثر مساوي للتغير اعلاه مع عكس الاشارة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم -

مخاطر التغير بأسعار الأسهم هي المخاطر التي قد تنجم عن التغير في المؤشر في بورصة عمان، هذا وتري الشركة بأنها غير معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر التغير بأسعار الأسهم حيث أن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تبلغ كلفتها ٣٠,٠٠٠ دينار فقط ولا يوجد لها أسعار سوقية.

مخاطر الائتمان -

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والجهات الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. وتري الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

لا يمثل أي عميل ما نسبته أكثر من ١٠٪ من الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

مخاطر السيولة -

تتمثل مخاطر السيولة في احتمالية عدم مقدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها. للتقليل من هذه المخاطر تقوم الشركة بتوفير التمويل اللازم من الشركاء.

تعمل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ -	من ٣ شهور إلى		
	أقل من ٣ شهور	١٢ شهر	المجموع
	دينار	دينار	دينار
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٤٣٠ر٤٢٨	٩٢٧ر٨٢٠	٢٣٥٨ر٢٤٨
مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة	-	١٣١ر٠٥٢	١٣١ر٠٥٢
المجموع	١٤٣٠ر٤٢٨	١٠٥٨ر٨٧٢	٢٤٨٩ر٣٠٠
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ -			
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٣٣١ر١٥٩	١٠٣٤ر٢٢٥	٢٣٦٥ر٣٨٤
مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة	-	١٤٨ر٠٢٠	١٤٨ر٠٢٠
المجموع	١٣٣١ر١٥٩	١١٨٢ر٢٤٥	٢٥١٣ر٤٠٤

مخاطر العملات -

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية.

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

(٢٠) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وعلاوة الإصدار والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٣١ر٣٤٤ر٣١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ٣١ر٥٣٤ر٩١٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(٢١) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات غير نافذة التطبيق

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار
قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار" خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والاقتصاص عن عقود الإيجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) مشابه إلى حد كبير للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير المالية الدولي رقم (١٦) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بأصول والتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة. ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تطبيق المعيار التقارير المالية الدولي ١٦

يمكن للشركة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ بأثر رجعي بحيث يتم تعديل كل الفترات السابقة في القوائم المالية أو بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي حيث يتم تعديل أثر المعيار على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية. سوف تطبق الشركة المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسيرات معايير التقارير المالية الدولية رقم ٤.

سوف تقوم الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. خلال عام ٢٠١٨، قامت الشركة بتقييماً مفصلاً لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦. من المتوقع أن يكون أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ٩٠.٠٠٠ دينار على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية و٧٢٧ر١٠١ دينار على مجموع الموجودات و٧٢٧ر١٠١ دينار على مجموع المطلوبات.

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولية (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.

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 (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

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

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية 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 (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 وان يتم تطبيقها بأثر مستقبلي. ستطبق الشركة هذه التعديلات عندما تصبح فعاله.

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة توضح التعديلات أن الشركة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث ان نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الاجل.

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 ٢٨ الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي ويسري اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2018

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
To the Shareholders of
Jordan Hotels and Tourism Public Shareholding Company
Amman – Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Jordan Hotels and Tourism Company (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

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 Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. 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 the financial statements for the year ended 31 December 2018. 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. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

Key Audit Item 1: Revenue Recognition	
Key Audit Item	How the key audit matter was addressed in the audit
Revenue recognition was considered a key audit matter due to the risk of the misstatement of revenue recording and recognition as a result of the high volume of relatively low value transactions. A risk is also present in that invoices may be issued for services that are not rendered or services rendered but not billed or recorded and hence may result in an overstatement or understatement of revenue. The Company focuses on revenue as a key performance measure, which may create an incentive for revenue to be recognized before rendering the service. Operating revenue for the year ended 31 December 2018 amounted to JD 18,576,641 (2017: JD 19,902,851).	Audit procedures included testing the Company's controls around revenue recognition and key manual controls in the revenue recognition process. We performed detailed analytical procedures for the gross margin on a monthly basis for all types of revenue (Rooms, Food and Beverages, and Other departments). Having built expectations about revenue figures for the year we performed substantive analytical procedures using financial and non-financial information. We selected and tested a sample of daily reports based on which revenue is recorded to ensure proper revenue recognition. We selected a sample before and after the cutoff period to assess whether the revenue was recognized in the correct period.

Other information included in the Company's 2018 annual report.

Other information consists of the information included in the annual report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

In preparing the 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.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's 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 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 auditor's report to the related disclosures in the 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 auditor's 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 financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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 to 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 auditor's 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 reasonable be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper books of accounts which are in agreement with the financial statements.

The partner in charge of the audit resulting in this auditor's report was Bishr Ibrahim Baker; license number 592.

Amman – Jordan
21 March 2019



Ernst & Young

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Land	3	751,011	710,464
Property, plant and equipment	4	23,926,802	24,781,210
Project under construction	5	425,811	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	30,000	30,000
		<u>25,133,624</u>	<u>25,521,674</u>
Current assets -			
Inventories		84,354	100,407
Accounts receivable	7	589,763	848,209
Other current assets	8	775,067	722,552
Cash on hand and at banks	9	7,605,012	7,736,907
		<u>9,054,196</u>	<u>9,408,075</u>
TOTAL ASSETS		<u>34,187,820</u>	<u>34,929,749</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity -			
	10		
Paid in capital		10,000,000	10,000,000
Share premium		505,173	505,173
Statutory reserve		2,569,247	2,569,247
Voluntary reserve		3,800,824	3,800,824
Retained earnings		14,156,100	14,659,670
Total Equity		<u>31,031,344</u>	<u>31,534,914</u>
Liabilities -			
Non - Current liabilities			
Deferred tax liability	15	<u>164,047</u>	<u>131,887</u>
Current liabilities -			
Accounts payable		927,820	1,034,225
Due to a related party	12	131,052	148,020
Other current liabilities	13	1,545,519	1,550,406
Income tax provision	15	388,038	530,297
		<u>2,992,429</u>	<u>3,262,948</u>
Total Liabilities		<u>3,156,476</u>	<u>3,394,835</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>34,187,820</u>	<u>34,929,749</u>

The accompanying notes from 1 to 21 form part of these financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
Operating revenues - Intercontinental Hotel Jordan		18,576,641	19,902,851
Operating expenses - Intercontinental Hotel Jordan		(14,119,944)	(13,729,308)
Gross operating income from the hotel		4,456,697	6,173,543
Rent income		187,680	188,934
Interest income		299,716	206,646
Other income		2,847	19,663
Depreciation of property, plant and equipment	4	(1,805,265)	(2,691,430)
Administrative expenses	14	(565,146)	(624,571)
Board of Directors' remuneration		(45,000)	(45,000)
Profit before income tax		2,531,529	3,227,785
Income tax expense	15	(535,099)	(736,854)
Profit for the year		1,996,430	2,490,931
Add: Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the year		1,996,430	2,490,931
		<u>JD / Fils</u>	<u>JD / Fils</u>
Basic and diluted earnings per share	16	<u>0/200</u>	<u>0/249</u>

The accompanying notes from 1 to 21 form part of these financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2018-						
Balance at 1 January 2018	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,659,670	31,534,914
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	1,996,430	1,996,430
Dividends paid (Note 11)	-	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
Balance at 31 December 2018	<u>10,000,000</u>	<u>505,173</u>	<u>2,569,247</u>	<u>3,800,824</u>	<u>14,156,100</u>	<u>31,031,344</u>
2017-						
Balance at 1 January 2017	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,368,739	31,243,983
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,490,931	2,490,931
Dividends paid (Note 11)	-	-	-	-	(2,200,000)	(2,200,000)
Balance at 31 December 2017	<u>10,000,000</u>	<u>505,173</u>	<u>2,569,247</u>	<u>3,800,824</u>	<u>14,659,670</u>	<u>31,534,914</u>

The accompanying notes from 1 to 21 form part of these financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit before income tax		2,531,529	3,227,785
Adjustments:			
Depreciation of property, plant and equipment	4	1,805,265	2,691,430
Interest income		(299,716)	(206,646)
Reversal of provision for expected credit losses	7	(6,609)	(39,953)
Loss (gain) on sale of property, plant and equipment		4,261	(2,997)
Changes in working capital			
Inventories		16,053	12,813
Accounts receivable		265,055	106,361
Other current assets		(51,424)	189,104
Accounts payable		(106,405)	(94,619)
Due to a related party		(16,968)	(2,132)
Other current liabilities		(15,970)	(257,754)
Income tax paid	15	(645,198)	(451,291)
Net cash flows from operating activities		<u>3,479,873</u>	<u>5,172,101</u>
<u>Investing Activities</u>			
Purchase of property, plant and equipment	4	(959,095)	(821,035)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		3,977	31,980
Purchase of land	3	(40,547)	(341,491)
Projects under construction	5	(425,811)	-
Short-term deposit	9	5,400,000	(5,400,000)
Interest received		298,625	201,411
Net cash flows from (used in) investing activities		<u>4,277,149</u>	<u>(6,329,135)</u>
<u>Financing Activities</u>			
Dividends paid		<u>(2,488,917)</u>	<u>(2,142,112)</u>
Net cash flows used in financing activities		<u>(2,488,917)</u>	<u>(2,142,112)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		5,268,105	(3,299,146)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		2,336,907	5,636,053
Cash and cash equivalents at the end of the year	9	<u>7,605,012</u>	<u>2,336,907</u>

The accompanying notes from 1 to 21 form part of these financial statements

1. GENERAL

Jordan Hotels and Tourism Company (the "Company") was registered in 1955 as a public shareholding company located in Amman – Jordan. The Company increased its capital throughout the years to reach JD 10,000,000 divided into 10,000,000 shares at par value of JD 1 per share. The Company's main objectives are to invest in real estate and tourism activities.

The Company owns Intercontinental Hotel Jordan (the "Hotel") which is operated and managed by the Intercontinental Hotel Corporation in accordance with the operating and management agreement signed in 1972 and its subsequent amendments, the existing agreement was effective from 1 January 2008 to 31 December 2017. On 20 September 2017, the Board of Directors resolved to approve the renewal of the agreement with Intercontinental Hotels effective 1 January 2018 for a period of five years.

The financial statements were approved by the Company's Board of Directors on 20 March 2019. These financial statements require the approval of the General Assembly of the shareholders of the Company.

2. ACCOUNTING POLICIES

2.1 BASIS OF PREPARATION

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standard Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost convention except for the financial assets at fair value through other comprehensive income that appear at fair value on the date of these financial statements.

The financial statements are presented in Jordanian Dinar (JD), which is the functional currency of the Company.

2.2 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2017 except for the followings:

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 recognised 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.

The Company adopted IFRS 15 using the modified retrospective approach. The adoption of IFRS 15 was not material on these financial statements except that the Company has changed its accounting policy for revenue recognition as follows:

(a) Rendering of services

Under IFRS 15, the Company concluded that revenue from services will continue to be recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service similar to the previous accounting policy, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company.

(b) Advances received from customers

Generally, the Company receives short-term advances from its customers. However, from time to time, the Company also receives long-term advances from customers. Prior to the adoption of IFRS 15, the Company presented these advances as deferred revenue in the statement of financial position.

Upon the adoption of IFRS 15, for short-term advances, the Company used the practical expedient. As such, the Company will not adjust the promised amount of the consideration for the effects of a financing component in contracts, where the Company expects, at contract inception, that the period between the time the customer pays for the good or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer will be one year or less. If the period between the time the customer pays for the good or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer is more than one year, the Company shall adjust the promised amount of consideration for the effects of the time value of money.

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.

For all debt instruments, the Company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECL based on lifetime expected credit losses. The Company has established a provision matrix that is based on the Company's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 resulted in increases in impairment allowances of the Company's debt financial assets.

These adoption of the standard did not have a material impact on the Company's financial statements.

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 recognises 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 IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments address concerns arising from implementing the new financial instrument standard, IFRS 9, before implementing IFRS 17 *insurance contracts*, which replaces IFRS 4. The amendments introduce two options for entities issuing contracts: a temporary exemption from applying IFRS 9 and an overlay approach.

These amendments are not relevant to the Company.

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 organisation, 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 recognised; (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.

2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Land

Land is stated at cost less impairment losses, if any, and is not depreciated.

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment in value, if any.

Depreciation is calculated on a straight line basis, the depreciation rates are estimated according to the estimated useful lives and using the following rates:

	<u>%</u>
Buildings	2
Electromechanical works	15
Elevators	10
Decorations	15
Equipment and machinery	15
Furniture and fixtures	15
Tools	15
Computers	20
Vehicles	15

The carrying values of property and equipment are reviewed periodically for impairment when events or changes in circumstances indicate that the assets are recorded at values exceed the estimated recoverable amount, consequently, the assets are written down to their recoverable amount, and impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income.

The assets residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property plant and equipment.

When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of comprehensive income.

Projects in progress

Projects in progress are stated at cost less impairment losses, if any, which represents cost of constructions, equipment and direct costs. Projects in progress are not depreciated until they are ready for use and transferred to property, plant and equipment.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Financial assets at fair value through other comprehensive income are recorded at fair value plus acquisition costs at the date of acquisition and subsequently measured at fair value. Changes in fair value are reported as a separate component in the statement of comprehensive income and in the statement of change in equity including the change in fair value resulting from conversion differences of non-cash items of assets at foreign currencies. In case of sale of such assets or part of it, the gain or loss is recorded at the statement of comprehensive income and in the statement of change in equity and the valuation reserve balance for sold assets will be transferred directly to retained earnings.

These assets are not subject to impairment testing and dividends received are recognized in the statement of comprehensive income.

Fair value measurement

Fair values of financial instruments measured at amortised cost are disclosed in (Note 18).

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability in the principal market for the asset or liability. In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability is used. The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

Inventories

Inventories are valued at the lower of cost (weighted average) and net realizable value. Costs incurred in bringing each product to its present location and its current status.

Accounts receivable

Trade receivables are stated at original invoice amount less any provision for any uncollectible amounts or Expected Credit Losses (ECL). The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

Cash on hand and at banks

Cash on hand and at banks in the statement of financial position comprise cash on hand and at banks and short term deposits with an original maturity date of three months or less.

For the purpose of statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash on hand and at banks, short term deposits with an original maturity date of three months or less as defined above, net of outstanding bank overdrafts.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Accounts payable and accruals

Liabilities are obligation to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from supplier, whether billed or not.

Income taxes

The income tax for the years ended 31 December 2018 and 31 December 2017 is calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. Tax expense comprises of current tax and deferred taxes.

Deferred tax is provided on temporary differences at each reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period when the asset is realized or the liability is settled. The carrying values of deferred income tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred income tax asset to be utilized.

Revenue and expense recognition

In accordance with IFRS (15), revenue recognized from the sale of food and beverage is measured at the fair value of the consideration received or receivable and when it is probable to collect such consideration. Revenue from services will continue to be recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service similar to the previous accounting policy, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company.

Interest income is recognized using the accrual basis of accounting.

Other revenues are recognized using the accrual basis of accounting.

Expenses are recognized using the accrual basis of accounting.

Foreign currency

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate ruling at the date of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the rate of exchange ruling at the statement of financial position date. All differences resulting from the retranslation are taken to the statement of comprehensive income.

Impairment of Non-Financial Assets

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

2.4 USE OF ESTIMATES

The preparation of financial statement and applying of accounting policies demand estimates from the management that impact on the assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates impact on revenue, expense and provisions and it impact specially on amount and time of future cash flow and resulting time of circumstances of these future estimates. Such estimates are based on assumptions and necessarily multiple factors with varying degrees of appreciation and uncertainty and that actual results may differ from estimates and as a result of changes in future conditions and circumstances of the provision.

(3) LAND

This item represents lands owned by the company, Additions to lands during the year ended 31 December 2018 amounted to JD 40,547 (2017: JD 341,491).

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

(4) PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Buildings	Electro- Mechanical works	Elevators	Decorations	Equipment and machinery	Furniture and fixtures	Tools	Computers	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2018-										
Cost -										
At 1 January 2018	30,484,284	18,752,877	1,437,640	772,868	6,991,466	14,455,893	1,654,465	1,894,711	277,597	76,721,801
Additions	280,132	41,737	-	-	385,893	188,607	-	62,389	337	959,095
Retirements	(8,260)	(39,737)	-	(3,680)	(36,870)	(31,085)	(33,905)	-	-	(153,537)
At 31 December 2018	30,756,156	18,754,877	1,437,640	769,188	7,340,489	14,613,415	1,620,560	1,957,100	277,934	77,527,359
Accumulated depreciation -										
At 1 January 2018	9,771,874	18,031,832	1,371,418	767,675	4,875,778	13,576,333	1,652,858	1,709,118	183,705	51,940,591
Depreciation for the year	611,957	224,865	21,340	5,192	641,182	199,872	1,606	81,881	17,370	1,805,265
Retirements	(2,455)	(39,737)	-	(3,680)	(35,598)	(29,924)	(33,905)	-	-	(145,299)
At 31 December 2018	10,381,376	18,216,960	1,392,758	769,187	5,481,362	13,746,281	1,620,559	1,790,999	201,075	53,600,557
Net book value-										
At 31 December 2018	20,374,780	537,917	44,882	1	1,859,127	867,134	1	166,101	76,859	23,926,802

Cost of fully depreciated property, plant and equipment as at 31 December 2018 is JD 39,087,774 (2017: JD 38,441,349)

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

	Electro-Mechanical works		Elevators		Decorations		Equipment and machinery		Furniture and fixtures		Tools		Computers		Vehicles		Total	
	Buildings	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2017-																		
Cost -																		
At 1 January 2017	30,363,980	18,715,960	1,438,000	1,438,000	788,863	788,863	6,794,147	6,794,147	14,631,622	14,631,622	1,757,399	1,757,399	1,859,526	1,859,526	262,429	262,429	76,611,926	76,611,926
Additions	132,754	160,968	-	-	-	-	288,274	288,274	166,796	166,796	-	-	41,375	41,375	30,868	30,868	821,035	821,035
Retirements	(12,450)	(124,051)	(360)	(360)	(15,995)	(15,995)	(90,955)	(90,955)	(342,525)	(342,525)	(102,934)	(102,934)	(6,190)	(6,190)	(15,700)	(15,700)	(711,160)	(711,160)
At 31 December 2017	30,484,284	18,752,877	1,437,640	1,437,640	772,868	772,868	6,991,466	6,991,466	14,455,893	14,455,893	1,654,465	1,654,465	1,894,711	1,894,711	277,597	277,597	76,721,801	76,721,801
Accumulated depreciation -																		
At 1 January 2017	9,163,887	17,314,515	1,350,437	1,350,437	774,337	774,337	4,348,878	4,348,878	13,449,110	13,449,110	1,742,867	1,742,867	1,613,784	1,613,784	173,523	173,523	49,931,338	49,931,338
Depreciation for the year	608,983	841,353	21,341	21,341	9,333	9,333	614,603	614,603	468,046	468,046	12,925	12,925	101,524	101,524	13,322	13,322	2,691,430	2,691,430
Retirements	(996)	(124,036)	(360)	(360)	(15,995)	(15,995)	(87,703)	(87,703)	(340,823)	(340,823)	(102,934)	(102,934)	(6,190)	(6,190)	(3,140)	(3,140)	(682,177)	(682,177)
At 31 December 2017	9,771,874	18,031,832	1,371,418	1,371,418	767,675	767,675	4,875,778	4,875,778	13,576,333	13,576,333	1,652,858	1,652,858	1,709,118	1,709,118	183,705	183,705	51,940,591	51,940,591
Net book value-																		
At 31 December 2017	20,712,410	721,045	66,222	66,222	5,193	5,193	2,115,688	2,115,688	879,560	879,560	1,607	1,607	185,593	185,593	93,892	93,892	24,781,210	24,781,210

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

5. PROJECTS UNDER CONSTRUCTION

This item represents renovation costs at the Company and the Hotel, movement on this account during the year was as follows:

2018-	<u>JD</u>
Balance as at 1 January 2018	-
Addition	<u>425,811</u>
Balance as at 31 December 2018	<u>425,811</u>

The estimated cost to complete the undergoing projects is JD 3,618,174 as at 31 December 2018. The projects are estimated to be completed during the year 2019.

6. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Jordanian Hospitality & Tourism Education Company (Not Listed)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

7. ACCOUNTS RECEIVABLE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Accounts receivable	843,519	1,108,574
Provision for Expected Credit Losses*	<u>(253,756)</u>	<u>(260,365)</u>
	<u>589,763</u>	<u>848,209</u>

* Movement on the provision for expected credit losses is as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Beginning balance	260,365	300,318
Provision for doubtful accounts	<u>(6,609)</u>	<u>(39,953)</u>
Ending balance	<u>253,756</u>	<u>260,365</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

As at 31 December, the aging of accounts receivable is as follows:

	<i>Receivables not yet past due</i>	<i>1-30 days</i>	<i>31 – 90 days</i>	<i>91 – 120 days</i>	<i>More than 120 days</i>	<i>Total</i>
	<i>JD</i>	<i>JD</i>	<i>JD</i>	<i>JD</i>	<i>JD</i>	<i>JD</i>
2018	76,668	361,396	148,428	1,489	1,782	589,763
2017	143,463	458,106	235,576	-	11,064	848,209

The Company does not obtain collateral against receivables.

8. OTHER CURRENT ASSETS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Prepaid expenses	190,696	161,207
Advanced payments to suppliers	182,587	154,636
Refundable deposits	21,662	20,662
Others	380,122	386,047
	<u>775,067</u>	<u>722,552</u>

9. CASH ON HAND AND AT BANKS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash on hand and at banks	1,640,698	2,069,688
Term deposit maturing within 3 months*	5,964,314	267,219
Term deposit maturing between 3 and 6 months**	-	5,400,000
	<u>7,605,012</u>	<u>7,736,907</u>

* Term deposit is made for varying periods between one day and 3 months and bears annual interest rates ranging from 1.75% to 6%. (2017: from 1% to 2.25%).

** This item represents a term deposit at Al-Etihad Bank for varying periods between three and six months with an annual interest rate that ranges from 5.5% to 5.75% (2017: from 4% to 5.5%).

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

For the purpose of preparing the statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise of the following:

	2018	2017
	JD	JD
Cash on hand and at banks	7,605,012	7,736,907
Less: term deposit maturing between 3 and 6 months	-	(5,400,000)
	7,605,012	2,336,907

10. EQUITY

Paid-in capital -

The Company's authorized and paid in capital is JD 10,000,000 divided into 10,000,000 shares at JD 1 per share.

Share premium -

The accumulated amounts in this account represent the difference between the share issue price and its par value after writing-off the accumulated losses.

Statutory reserve -

This account balance represents the transfers from the annual profit before income tax at a rate of 10%. In which the amounts transfers to this reserve should not exceed the Company's paid-in capital. This reserve is not available for distribution to the shareholders.

Voluntary reserve -

This item represents the transfers from profit before tax at a maximum of 20%. This reserve is available for distribution to the shareholders.

11. DIVIDENDS

The General Assembly approved in its meeting held on 25 April 2018, the distribution of cash dividends of JD 2,500,000 (25% of the paid in capital) as cash dividends to shareholders for 2017 results (2017: JD 2,200,000; 22% of the paid in capital).

The Board of Directors have resolved to recommend to the General Assembly in its meeting that will be held during 2019 to distribute an amount of JD 3,000,000 (30% of the paid in capital) as cash dividends to shareholders for 2018 results.

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

12. RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, Board of Directors, key management personnel of the Company and other related parties. The Company's management set the pricing policies and the terms of the transaction with related parties

Balances included in the statement of financial position as at 31 December:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Current assets-		
Cash on hand and at banks -		
Al Etihad Bank (shareholder)	5,190,151	5,905,277
Arab Bank (shareholder)	709,643	387,713
Cairo Amman Bank (shareholder)	970,818	1,429,516
Other current assets -		
Jordan Hotels Supplies Trading Company (sister company)	72,495	77,492
Current liabilities-		
Due to a related party -		
Zara Investment Holding Company (main shareholder)	131,052	148,020

Transactions in the statement of comprehensive income for the year ended 31 December:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Administrative expenses - Zara Investment Holding Company (main shareholder)	100,000	100,955
Rent expenses- Zara Investment Holding Company (main shareholder)	26,790	26,790
Rent income – Arab Bank (shareholder)	5,500	5,500
Interest income – Al Etihad Bank, Arab Bank and Cairo Amman Bank (shareholders)	299,716	206,646
Key management salaries and remunerations	67,118	66,740
Board of Directors transportations and remuneration	151,000	153,000

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

13. OTHER CURRENT LIABILITIES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Sales tax payable	366,242	416,942
Accrued expenses	301,159	246,021
Dividends payable	231,437	220,355
Advances from customers	113,252	164,262
Unearned rent revenue	1,839	54,985
Board of Directors' remuneration	45,000	45,000
Contractors' retentions	7,722	-
Others	478,868	402,841
	<u>1,545,519</u>	<u>1,550,406</u>

14. ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	125,322	124,495
Board of Directors' transportation	106,000	108,000
Parent company expenses	100,000	100,955
Property taxes	54,796	54,561
Hotel insurance	33,512	51,527
Credit cards commissions	5,963	47,036
Offices and warehouse rent	26,790	26,790
Professional and legal fees	17,100	20,476
Social security - Company share	17,208	17,370
Subscriptions	10,045	10,012
Other	68,410	63,349
	<u>565,146</u>	<u>624,571</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

15. INCOME TAX

The income tax is calculated for the years ended 31 December 2018 and 2017 in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014.

The income tax stated on the statement of comprehensive income represents the following:

	2018	2017
	JD	JD
Current year income tax	478,102	600,003
Prior year income tax expense	24,837	4,964
Deferred income tax expense	32,160	131,887
	<u>535,099</u>	<u>736,854</u>

The Company reached a final settlement with the Income Tax Department up to the year 2016.

The Income and Sales Tax Department has not reviewed the Company's records for the year 2017 up to the date of these financial statements.

Movement in the provision for income tax provision is as follows:

	2018	2017
	JD	JD
Beginning balance	530,297	376,621
Current year income tax	478,102	600,003
Prior years' income tax expense	24,837	4,964
Income tax paid	(645,198)	(451,291)
Ending balance	<u>388,038</u>	<u>530,297</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

The reconciliation between accounting profit and taxable income is as follow:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Accounting profit before tax	2,531,529	3,227,785
Add: Non-deductible expenses	3,168	3,168
Less: Non-taxable profit	(22,444)	(60,793)
Depreciation temporary differences	(121,741)	(170,143)
Taxable income	<u>2,390,512</u>	<u>3,000,017</u>
Income tax for the year	<u>478,102</u>	<u>600,003</u>
 Statutory income tax rate	 20%	 20%
Effective income tax rate	18.9%	18.6%

Deferred tax liability

This item represents deferred tax liability as of 31 December 2018 to account for timing differences in depreciation rate for income tax purposes.

Movement on deferred tax liability during the year is as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Balance at 1 January	131,887	-
Additions during the year	32,160	131,887
Balance as of 31 December	<u>164,047</u>	<u>131,887</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

16. BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Profit of the year (JD)	1,998,430	2,490,931
Weighted average number of shares (shares)	10,000,000	10,000,000
	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted earnings per share	<u>0/200</u>	<u>0/249</u>

17. CONTINGENT LIABILITIES

The Company is a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 35,731 as at 31 December 2018 (2017: JD 94,963). The Company and its legal advisor believe that the Company's position is strong against these lawsuits and there is no need for any provision against these cases.

The Company is plaintiff in lawsuits against others in the amount of JD 137,189 as at 31 December 2018 (2017: JD 125,916).

18. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash on hand and banks, short term deposits, accounts receivable, financial assets at fair value through other comprehensive income and some other current assets. Financial liabilities consist of accounts payable, balances due to a related party and some other current liabilities.

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying values.

19. RISK MANAGEMENT

Interest rate risk

Interest rate risk is a risk which arises from the fluctuations in the fair values or future cash flows of financial instruments due to the changes in interest rates on these instruments.

The Company is exposed to interest rate risk on its interest bearing assets and liabilities (bank deposits, due to banks and loans).

The following table demonstrates the sensitivity of the statement of comprehensive income to reasonably possible changes in interest rates at 31 December, with all other variables held constant.

	Increase in interest rate	Effect on profit for the year before tax
	%	JD
<u>2018-</u>		
Currency		
JD	1	59,943
	Increase in interest rate	Effect on profit for the year before tax
	%	JD
<u>2017-</u>		
Currency		
JD	1	56,672

The effect of decrease in interest rate is expected to be equal and opposite to the effect of the change shown above.

Equity price risk

Equity price risk is the risk that may result from a change in Amman Exchange Market index, the Company does not believe this would have a material impact on the profit or its equity, since the financial assets at fair value through other comprehensive income of JD 30,000 are stated at cost and no market value is available.

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

Credit risk

Credit risk is the risks that may results from the failure or inability of debtors or other parties to fulfill their obligations.

The Company seeks to limit its credit risk with respect to customers by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The Company maintains its bank balances and deposits with reputable financial institutions.

No single customer account balance is more than 10% of the outstanding accounts receivable at 31 December 2018 and 2017.

Liquidity risk

Liquidity risk is represented by the possibility that the company may not be able to meet its liabilities when due. The Company manages its liquidity risk by ensuring sufficient funds are available from partners.

The Company limits its liquidity risk by ensuring bank facilities are available.

The table below summarizes the maturities of the Company's undiscounted financial liabilities at 31 December 2018 and 2017, based on contractual payment dates and current market interest rates.

	Less than 3 months	3 to 12 months	Total
	JD	JD	JD
As at 31 December 2018			
Payables and other current liabilities	1,430,428	927,820	2,358,248
Due to a related party	-	131,052	131,052
Total	1,430,428	1,058,872	2,489,300
As at 31 December 2017			
Payables and other current liabilities	1,331,159	1,034,225	2,365,384
Due to a related party	-	148,020	148,020
Total	1,331,159	1,182,245	2,513,404

Currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of financial instruments will fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates.

Most of the Company's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollar. The Jordanian Dinar exchange rate is fixed against US Dollars (US\$ 1.41 for JD 1).

20. CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during both current and previous years.

Capital comprises paid in capital, share premium, statutory reserve, voluntary reserve and retained earnings, and is measured at JD 31,031,344 as at 31 December 2018 (2017: JD 31,534,914).

21. STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 16 Leases

During January 2016, the IASB issued IFRS 16 "Leases" which sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases.

IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

IFRS 16 introduced a single lessee accounting model and requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted.

Transition to IFRS 16

The Company has the option to adopt IFRS 16 retrospectively and restate each prior reporting period presented or using the modified retrospective approach by applying the impact as an adjustment on the opening retained earnings. The Company will elect to apply the standard to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4.

The Company will adopt IFRS 16 using the modified retrospective approach. During 2018, the Company has performed a detailed impact assessment of IFRS 16. The Company expect the effect of adopting IFRS 16 to be JD 90,000 on the opening retained earnings, JD 1,101,727 on the total assets and JD 1,011,727 on total liabilities.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 -Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021. Early application is permitted.

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.

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 recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised 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. The Group will apply these amendments when they become effective.

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.