

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة



الاثنين، ٢٢ تشرين الأول، ٢٠١٨
الإشارة: ١٣/١ / ٢٦٨

السادة بورصة عمان المحترمين،

تحية طيبة وبعد،

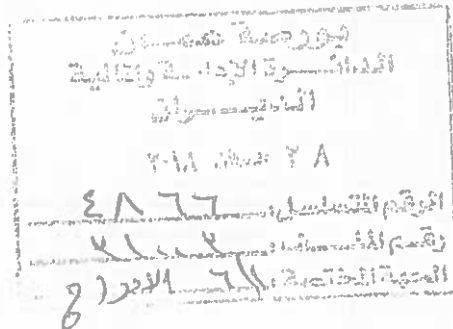
الموضوع: القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٢٠١٨/٩/٣٠

نرفق لكم طيا القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ مصادق عليها من قبل مدقق الحسابات الخارجي مع تقرير مراجعة مدققي حسابات الشركة .

واقبلوا الاحترام،


ياسين التلهوني

نائب رئيس مجلس الإدارة/ العضو المنتدب



- نسخة / المدير المالي



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Monday, October 22, 2018

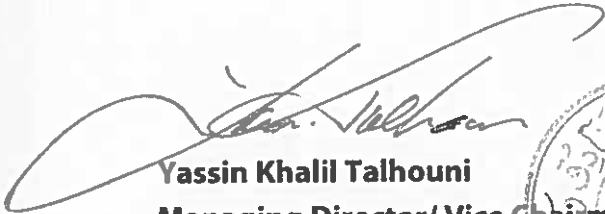
Ref: 1/13/ 269

Messrs. Amman Stock Exchange
Amman – Jordan

Sub: Interim Condensed Financial Statements as of 30/9/2018

Attached is the Interim Condensed Financial Statements of (Jordan Hotels & Tourism Company) as of 30th September 2018.

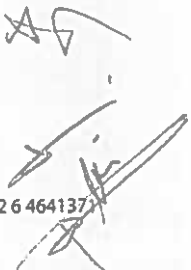
Kindly accept our appreciation and respect



Yassin Khalil Talhouni
Managing Director/ Vice Chairman



CC.: Acc.



شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٨

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

إرنست ويونغ الأردن
إرنست ويونغ
مؤسسة إرنست ويونغ العالمية
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة الفلانيق والمياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

الموجودات	إيضاحات	٣٠ أيلول ٢٠١٨ دينار (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٧ دينار (مدققة)
موجودات غير متداولة -			
أراضي		٧١٠.٩٢٤	٧١٠.٩٦٤
ممتلكات ومنشآت ومعدات	٣	٢٣.٨٧٦.٦٧٠	٢٤.٧٨١.٢١٠
مشاريع تحت التنفيذ	٤	٢٣٦.٩٢٤	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		٣٠.٠٠٠	٣٠.٠٠٠
		٢٤.٨٥٤.٥١٨	٢٥.٥٢١.٦٧٤
موجودات متداولة -			
بضاعة		٧٧.٧١٠	١٠٠.٩٠٧
نعم مدينة		٦٧٣.٠٢٠	٨٤٨.٢٠٩
أرصدة مدينة أخرى		١.١٣٠.٠٥٣	٧٢٢.٥٥٢
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥	٧.٢٩١.٦٠٣	٧.٧٣٦.٩٠٧
		٩.١٧٢.٣٨٦	٩.٤٠٨.٠٧٥
مجموع الموجودات		٣٤.٠٢٦.٩٠٤	٣٤.٩٢٩.٧٤٩
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية -			
حق ملكية حملة الأسهم -			
رأس المال المدفوع		١٠.٠٠٠.٠٠٠	١٠.٠٠٠.٠٠٠
علاوة إصدار		٥٠.٥١٧.٣	٥٠.٥١٧.٣
احتياطي إجباري		٢.٥٦٩.٢٤٧	٢.٥٦٩.٢٤٧
احتياطي اختياري		٣.٨٠٠.٨٢٤	٣.٨٠٠.٨٢٤
أرباح مدورة		١٣.٦١٢.٩٢٦	١٤.٦٥٩.٦٧٠
مجموع حقوق الملكية		٣٠.٤٨٨.١٧٠	٣١.٥٣٤.٩١٤
المطلوبات -			
مطلوبات غير متداولة -			
مطلوبات ضريبية مؤجلة	٦	١٥١.١٤٩	١٣١.٨٨٧
مطلوبات متداولة -			
نعم دائنة		١.٣٣٧.٧٩٢	١.٠٣٤.٢٢٥
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	٧	١.٠٥٨.٨٨٦	١.٤٨.٠٢٠
أرصدة دائنة أخرى		١.٦٨٧.٠٣٩	١.٥٥٠.٤٠٦
مخصص ضريبة دخل	٦	٢٥٦.٨٦٨	٥٣٠.٢٩٧
		٣.٣٨٧.٥٨٥	٣.٢٦٢.٩٤٨
مجموع المطلوبات		٣.٥٣٨.٧٣٤	٣.٣٩٤.٨٣٥
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٣٤.٠٢٦.٩٠٤	٣٤.٩٢٩.٧٤٩

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
للتلاثة و التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

إيضاح	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
	دينار	دينار	دينار	دينار
إيرادات تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن	٤٩٩٧٢٧٣٦	٥٢٩٢٢٧٦٣	١٣٦٣٩٨٥٣	١٤٧٤٧١٥٠
تكاليف تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن	(٣٨٠٧٥٨٦)	(٣٦٩٠١٧٨)	(١٠٣٥٤١٨٠)	(١٠٤١٩٦٨٤)
الربح الاجمالي من تشغيل الفندق	١٦٠٩٦٨٥٠	١٦٠٢٣٥٨٥	٣٢٨٥٦٧٣	٤٣٢٢٧٤٦٦
إيرادات إيجارات	٤٤٩٤٧٦	٤٨٣١٨	١٤٢١١٣	١٢٩٨٦٧
إيراد فوائد بنكية	٦٧٣٨٨	٥١٠٤٨	٢١٨٤٧٩	١٣٦١٥٦
إيرادات أخرى	(١٧٢٠)	٦١٢٨	٢٤٤٧	١٧٤٣٠
إستهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات	(٤٤٧١١٧)	(٧٤٠٢٨١)	(١٣٥٠٦٠٠)	(٢٤٢٨١٩٦)
مصاريف إدارية	(١٣٠٢٨٥)	(١٤٧٨٢٩)	(٤٢٠٠٧٥)	(٤٥٠٠٩٣٧)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(١١٢٥٠)	(١١٢٥٠)	(٣٣٧٥٠)	(٣٣٧٥٠)
ربح الفترة قبل الضريبة	٦٨٦٦٤٢	٨٠٨٧١٩	١٨٤٤٢٨٧	١٦٩٨٠٣٦
ضريبة الدخل للفترة	(١٣٦٨٢٩)	(٢٦٩٩٣٨)	(٣٩١٠٣١)	(٤٣١٩٠٥)
ربح الفترة	٥٤٩٨١٣	٥٣٨٧٨١	١٤٥٣٢٥٦	١٢٦٦١٣١
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	٥٤٩٨١٣	٥٣٨٧٨١	١٤٥٣٢٥٦	١٢٦٦١٣١
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار
من ربح الفترة	٠/٠٥٥	٠/٠٥٤	٠/١٤٥	٠/١٢٧

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة التعلّق والسيادة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

رأس المال المنفرد دينار	علاوة إصدار دينار	احتياطي إجباري دينار	احتياطي اختياري دينار	أرباح مدوّرة دينار	المجموع دينار
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٨٠٠,٨٢٤	١٤,٦٥٩,١٧٠	٣١,٥٢٤,٩١٤
-	-	-	-	١,٤٥٢,٢٥٦	١,٤٥٢,٢٥٦
-	-	-	-	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	(٢,٥٠٠,٠٠٠)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٨٠٠,٨٢٤	١٣,٦١٢,٩٢٦	٣٠,٤٨٨,١٧٠
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٨٠٠,٨٢٤	١٤,٣٦٨,٧٣٩	٣١,٢٤٢,٩٨٣
-	-	-	-	١,٢٦٦,١٣١	١,٢٦٦,١٣١
-	-	-	-	(٢,٢٠٠,٠٠٠)	(٢,٢٠٠,٠٠٠)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٨٠٠,٨٢٤	١٣,٤٢٤,٨٧٠	٣٠,٣٦١,١١٤

- ٢٠١٧

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
مجموع الدخل الشامل للفترة
أرباح موزعة (إيصاح ٨)
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

- ٢٠١٨

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
مجموع الدخل الشامل للفترة
أرباح موزعة (إيصاح ٨)
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه الوثائق المالية المرحلية المختصرة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
١,٦٩٨,٠٣٦	١,٨٤٤,٢٨٧	ربح الفترة قبل الضريبة
تعديلات:		
٢,٤٢٨,١٩٦	١,٣٥٠,٦٠٠	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
(١,٣٦,١٥٦)	(٢١٨,٤٧٩)	إيراد فوائد بنكية
(٤٨,٨٧٧)	(١٣,٣١٩)	المسترد من مخصص ذمم مشترك في تحصيلها، بالصافي
(٤,٩٣٠)	٤,٢٢٠	خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
تغيرات رأس المال العامل:		
(١٤,٧٨٥)	٢٢,٦٩٧	بضاعة
٧١,١٠٧	١٨٨,٥٠٨	ذمم مدينة
٥٤,٦٨٥	(٣٥٠,٥٠٢)	أرصدة مدينة أخرى
(٧١,٨٤٥)	٣٠٣,٥٦٧	ذمم دائنة
(٣٠,٤٦٩)	(٤٢,١٣٤)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٨١,٧١١	١٢٢,٥٩٦	أرصدة دائنة أخرى
(٤٥١,٢٩١)	(٦٤٥,١٩٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢,٩٣٥,٣٨٢	٢,٥٦٦,٨٤٣	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٦٢٦,٥٧٤)	(٤٥٣,١٢٥)	٣ شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(٢٣٦,٩٢٤)	٤ مشاريع تحت التنفيذ
-	(٤٦٠)	أراضي
(٤,١٥٧,٠٠٠)	٩١٥,٠٠٠	٥ وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث إلى ستة أشهر
١٩,٩١٠	٢,٨٤٥	المتحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
٩٢,٥٥١	١٦١,٤٨٠	فوائد مقبوضة
(٤,٦٧١,١١٣)	٣٨٨,٨١٦	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٢,١٣٤,٤١٨)	(٢,٤٨٥,٩٦٣)	أرباح موزعة على المساهمين
(٢,١٣٤,٤١٨)	(٢,٤٨٥,٩٦٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٣,٨٧٠,١٤٩)	٤٦٩,٦٦٦	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٥,٦٣٦,٠٥٣	٢,٣٣٦,٩٠٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٧٦٥,٩٠٤	٢,٨٠٦,٦٠٣	٥ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(١) عام

سجلت شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة أردنية مركزها الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٥، تمت زيادة رأسمال الشركة خلال السنوات الماضية ليبلغ حالياً ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. من غاياتها 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. في ٢٠ أيلول ٢٠١٧ قرر مجلس الإدارة الموافقة على تجديد الاتفاقية مع شركة فنادق انتركونتيننتال العالمية والتي بدأت في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ولمدة خمس سنوات.

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة في ٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

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

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 ائتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

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

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٢٠١٨ (غير مدققة)

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 بنموذج الخسائر الائتمانية المنكبة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت الشركة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

إن أثر تطبيق المرحلة الثانية من معيار التقارير المالية الدولي (٩) غير جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

معيار 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 ومعيار 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.

إن أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي (١٥) غير جوهري. وعلى السياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات كما هو مبين فيما يلي:

(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، يقوم العميل باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت.

(ب) دفعات مقدمة من العملاء:

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) فيما 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.

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

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

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

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

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 أن التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة المدفوعة 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 أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة 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 ب. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

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

(٣) ممتلكات ومنشآت ومعدات

قامت الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات بكلفة ٤٥٣ر١٢٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٦٢٦ر٥٧٤ دينار). كما قامت الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ باستبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات بقيمة دفترية ٧ر٠٦٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٢٠١٧ر١٤٠ دينار).

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات إلى المشاريع تحت التنفيذ ٢٣٦٩٢٤ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (٣٠ أيلول ٢٠١٧: صفر).

(٥) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٢٢٠٧٨٢٩	٢٠٦٩٦٨٨
٥٩٨٧٧٤	٢٦٧٢١٩
٤٤٨٥٠٠٠	٥٤٠٠٠٠
٧٢٩١٦٠٣	٧٧٣٦٩٠٧

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 بناء على حاجة الشركة للسيولة بمتوسط معدل فائدة يتراوح ما بين ١٧٥٪ و ٣١٢٥٪ سنوياً (٢٠١٧: من ١٪ إلى ٢١٢٥٪ سنوياً).
- ** يمثل هذا البند وديعة لدى بنك الاتحاد، تم ربط هذه الوديعة لفترة تتراوح من ثلاثة إلى ستة أشهر بمعدل سعر فائدة يتراوح ما بين ٥٠٪ و ٥٧٥٪ سنوياً (٢٠١٧: من ٤٪ إلى ٥٢٥٪ سنوياً).

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة يشمل النقد وما في حكمه الأرصدة التالية:

٣٠ أيلول ٢٠١٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٧٢٩١٦٠٣	٥٩٢٢٩٠٤
(٤٤٨٥٠٠٠)	(٤١٥٧٠٠٠)
٢٨٠٦٦٠٣	١٧٦٥٩٠٤

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

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٦) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تمثل ضريبة الدخل للفترة الظاهرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة ما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٠٨,٠٣٨	٣٤٦,٩٣٢	ضريبة دخل الفترة
٤,٩٦٤	٢٤,٨٣٧	مصرف ضريبة دخل سنوات سابقة
١١٨,٩٠٣	١٩,٢٦٢	مصرف ضريبة دخل مؤجلة
٤٣١,٩٠٥	٣٩١,٠٣١	

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

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

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٧٦,٦٢١	٥٣٠,٢٩٧	رصيد بداية الفترة/السنة
٦٠٠,٠٠٣	٣٤٦,٩٣٢	ضريبة دخل الفترة/السنة
٤,٩٦٤	٢٤,٨٣٧	مصرف ضريبة دخل سنوات سابقة
(٤٥١,٢٩١)	(٦٤٥,١٩٨)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة /السنة
٥٣٠,٢٩٧	٢٥٦,٨٦٨	رصيد نهاية الفترة/السنة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

مطلوبات الضريبة المؤجلة

ويمثل هذا البند مخصص مطلوبات الضريبة المؤجلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لمواجهة تعديل نسب الاستهلاك المعدة لغايات ضريبة الدخل.

فيما يلي الحركة على بند المطلوبات الضريبة المؤجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	١٣١,٨٨٧	رصيد بداية الفترة /السنة
١٣١,٨٨٧	١٩,٢٦٢	المضاف خلال الفترة /السنة
١٣١,٨٨٧	١٥١,١٤٩	رصيد نهاية الفترة /السنة

(٧) 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.

إن أرصدة جهات ذات العلاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٤٨,٠٢٠	١٠٥,٨٨٦	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة:
٧٧,٤٩٢	١٢٢,٧١٢	شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٧٧,٢٢٢,٥٠٧	٧,٢٧٧,٢٠٣	أرصدة مدينة أخرى - الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (شركة شقيقة)
		أرصدة لدى البنوك - بنك الاتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمين)

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

إن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	مصاريف إدارية - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٢٠,٠٩٣	٢٠,٠٩٣	مصاريف إيجارات - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
١١٤,٧٥٠	١١٤,٧٥٠	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٤,١٢٥	٤,١٢٥	إيراد إيجارات - البنك العربي (مساهم)
١٣٦,١٥٦	٢١٨,٤٧٩	إيرادات فوائد - بنك الاتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمين)

فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ومكافآت ومنافع أخرى) الإدارة التنفيذية للشركة:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٤٨,٣٥٠	٤٨,٦٢٠

رواتب ومكافآت ومنافع أخرى الإدارة التنفيذية العليا

(٨) أرباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في الشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٨، بتوزيع مبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار كإرباح على المساهمين بنسبة ٢٥٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٧، علماً بأنها قامت في العام ٢٠١٧ بتوزيع مبلغ ٢,٢٠٠,٠٠٠ دينار كإرباح على المساهمين بنسبة ٢٢٪ من رأسمال الشركة عن أرباح ٢٠١٦.

(٩) معلومات القطاعات

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

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

كما هو مبين في قائمة الدخل الشامل المرحلية ان أعمال الشركة لا تتضمن قطاعات مختلفة وهي مقتصرة على نشاط فندق انتركونتيننتال الأردن في عمان.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(١٠) القضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ مبلغ ٥٢٧٢٢٢ دينار، وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني انه لن يترتب عليها أية التزامات مالية تجاه هذه القضايا باستثناء ما تم تخصيصه لمواجهة تلك القضايا. وبلغت قيمة القضايا التي أقامتها الشركة على الغير كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ مبلغ ١٢٣١١٦ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١٢٥٩١٦ دينار).

(١١) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٧ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح وحقوق الملكية لعام ٢٠١٧.

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2018



Building a better
working world

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

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

**Report on Review of Interim Condensed Financial Statements
To the Board of Directors of
Jordan Hotels and Tourism - Public Shareholding Company
Amman - Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Jordan Hotels and Tourism - Public Shareholding Company (the "Company") as at 30 September 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine month period then ended and explanatory notes. The board of directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Amman – Jordan
22 October 2018

Ernst & Young

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>30 September 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
		<u>(Unaudited)</u>	<u>(Audited)</u>
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Land		710,924	710,464
Property, plant and equipment	3	23,876,670	24,781,210
Projects in progress	4	236,924	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income		30,000	30,000
		<u>24,854,518</u>	<u>25,521,674</u>
Current assets -			
Inventories		77,710	100,407
Accounts receivable		673,020	848,209
Other current assets		1,130,053	722,552
Cash on hand and at banks	5	7,291,603	7,736,907
		<u>9,172,386</u>	<u>9,408,075</u>
TOTAL ASSETS		<u>34,026,904</u>	<u>34,929,749</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity -			
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		13,612,926	14,659,670
Total Equity		<u>30,488,170</u>	<u>31,534,914</u>
Liabilities -			
Non - Current liabilities			
Deferred tax liability	6	151,149	131,887
Current liabilities -			
Accounts payable		1,337,792	1,034,225
Due to related parties	7	105,886	148,020
Other current liabilities		1,687,039	1,550,406
Income tax provision	6	256,868	530,297
		<u>3,387,585</u>	<u>3,262,948</u>
Total Liabilities		<u>3,538,734</u>	<u>3,394,835</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>34,026,904</u>	<u>34,929,749</u>

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

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Operating revenues –				
Intercontinental Hotel Jordan	4,972,736	5,292,763	13,639,853	14,747,150
Operating expenses –				
Intercontinental Hotel Jordan	(3,807,586)	(3,690,178)	(10,354,180)	(10,419,684)
Gross operating income from the Hotel	1,165,150	1,602,585	3,285,673	4,327,466
Rental income	44,476	48,318	142,113	129,867
Interest income	67,388	51,048	218,479	136,156
Other income	(1,720)	6,128	2,447	17,430
Depreciation	(447,117)	(740,281)	(1,350,600)	(2,428,196)
Administrative expenses	(130,285)	(147,829)	(420,075)	(450,937)
Board of Directors' remuneration	(11,250)	(11,250)	(33,750)	(33,750)
Profit before income tax	686,642	808,719	1,844,287	1,698,036
Income tax expense	6 (136,829)	(269,938)	(391,031)	(431,905)
Profit for the period	549,813	538,781	1,453,256	1,266,131
Add: Other comprehensive income items	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	549,813	538,781	1,453,256	1,266,131
	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share for the period	0/055	0/054	0/145	0/127

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

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	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 period	-	-	-	-	1,453,256	1,453,256
Dividends distributed (note 8)	-	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
Balance at 30 September 2018	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	13,612,926	30,488,170
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 period	-	-	-	-	1,266,131	1,266,131
Dividends distributed (note 8)	-	-	-	-	(2,200,000)	(2,200,000)
Balance at 30 September 2017	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	13,434,870	30,310,114

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

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

		For the Nine months ended 30 September	
	Notes	2018	2017
		JD	JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit before income tax		1,844,287	1,698,036
Adjustments:			
Depreciation expense		1,350,600	2,428,196
Interest income		(218,479)	(136,156)
Reversal of provision for doubtful accounts, net		(13,319)	(48,877)
Loss (gain) on sale of property, plant and equipment		4,220	(4,930)
Changes in working capital			
Inventories		22,697	(14,785)
Accounts receivable		188,508	71,107
Other current assets		(350,502)	54,685
Accounts payable		303,567	(711,845)
Due to related parties		(42,134)	(30,469)
Other current liabilities		122,596	81,711
Income tax paid	6	(645,198)	(451,291)
Net cash flows from operating activities		2,566,843	2,935,382
<u>Investing Activities</u>			
Purchase of property, plant and equipment	3	(453,125)	(626,574)
Project in progress	4	(236,924)	-
Land		(460)	-
Term deposit maturing between 3 and 6 months	5	915,000	(4,157,000)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		2,845	19,910
Interest received		161,480	92,551
Net cash flows from (used in) investing activities		388,816	(4,671,113)
<u>Financing Activities</u>			
Dividends paid		(2,485,963)	(2,134,418)
Net cash flows used in financing activities		(2,485,963)	(2,134,418)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		469,696	(3,870,149)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		2,336,907	5,636,053
Cash and cash equivalents at the end of the period	5	2,806,603	1,765,904

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

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

1. GENERAL

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

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

The interim condensed financial statements were authorized for issue by the Board of Directors in its meeting held on 22 October 2018.

2. BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

The interim condensed financial statements for the nine-month period ended 30 September 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements as of 31 December 2017. In addition, the results for the nine-month period ended 30 September 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

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

IFRS 9 Financial Instruments

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

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

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

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 ECLs based on lifetime expected credit losses.

The effect of adopting the second phase of IFRS 9 did not have a material impact on the Company's interim condensed financial statements.

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 effect of adopting IFRS 15 did not have a material impact on the Company's interim condensed financial statements.

The impact of the new standard on the Company's policy for revenue recognition is detailed below:

(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

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.

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 interim condensed 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 interim condensed 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 interim condensed financial statements.

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

The amendments clarify that an entity that is a venture capital 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 interim condensed financial statements.

3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

During the nine months ended 30 September 2018, the Company purchased property, plant and equipment of JD 453,125 (30 September 2017: JD 626,574). The Company disposed of property, plant and equipment of JD 7,065 during the nine months ended 30 September 2018 (30 September 2017: JD 14,980).

4. PROJECTS IN PROGRESS

Additions to projects in progress amounted to JD 236,924 during the nine months ended 30 September 2018 (2017: JD nil).

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

5. CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hand and at banks	2,207,829	2,069,688
Term deposit maturing within 3 months*	598,774	267,219
Term deposit maturing between 3 and 6 months**	4,485,000	5,400,000
	<u>7,291,603</u>	<u>7,736,907</u>

* Term deposit is made for varying periods between one day and 3 months, and bearing annual interest rate ranging from 1.75% to 3.125% (2017: from 1% to 2.25%).

** This item represents a term deposit at Al-Etihad Bank for varying periods between three and six months, bearing an annual interest rate ranging from 5.5% to 5.75% (2017: from 4% to 5.25%).

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

	For the nine months ended 30 September	
	2018	2017
	JD	JD
Cash on hand and at banks	7,291,603	5,922,904
Less: term deposit maturing between 3 and 6 months	(4,485,000)	(4,157,000)
	<u>2,806,603</u>	<u>1,765,904</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

6. INCOME TAX

The income tax is calculated for the period ended 30 September 2018 and 2017 in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014.

The income tax expense appears in the interim condensed statement of comprehensive income represents the following:

	For the nine months ended 30 September	
	2018	2017
	JD	JD
Period income tax expense	346,932	308,038
Prior years' income tax expense	24,837	4,964
Deferred income tax expense	19,262	118,903
	<u>391,031</u>	<u>431,905</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 ended 31 December 2017 up to the date of these interim condensed financial statements.

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

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance	530,297	376,621
Income tax expense	346,932	600,003
Prior years' income tax expense	24,837	4,964
Income tax paid	<u>(645,198)</u>	<u>(451,291)</u>
Ending balance	<u>256,868</u>	<u>530,297</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

Deferred tax liability

This item represents deferred tax liability as of 30 September 2018 to account for timing differences in depreciation rate for income tax purposes.

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

	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Beginning balance	131,887	-
Additions during the period/ year	19,262	131,887
Ending balance	151,149	131,887

7. RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, Board of Directors, key management personnel of the Company and other related parties. The Company's management sets the pricing and the trading transaction between the related parties

Balances with related parties included in the interim condensed statement of financial position are as follows:

	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<u>Due to related parties:</u>		
Zara Investment Holding Company (main shareholder)	105,886	148,020
Other current assets – Jordan Hotels Supplies Trading Company (sister Company)	122,712	77,492
Bank balances - Bank Al Etihad, Arab bank and Cairo Amman Bank (investors)	7,277,203	7,722,507

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

Transactions with related parties included in the interim condensed statement of comprehensive income are as follows:

	For the nine months ended 30 September	
	2018	2017
	JD	JD
Administrative expenses - Zara Investment Holding Company (main shareholder)	75,000	75,000
Rent expenses– Zara Investment Holding Company (main shareholder)	20,093	20,093
Board of Directors transportation and remuneration	114,750	114,750
Rent income – Arab bank (investor)	4,125	4,125
Interest income – Bank Al Etihad, Arab bank and Cairo Amman Bank (investors)	218,479	136,156

Summary of key management salaries, remunerations and other benefits is as follows:

	For the nine months ended 30 September	
	2018	2017
	JD	JD
Key management salaries and remunerations	48,620	48,350

8. 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) to shareholders (2017: JD 2,200,000).

JORDAN HOTELS AND TOURISM - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

9. SEGMENT INFORMATION

The business segment represents a group of assets and operations that integrate together to offer products or services that are subject to risks and revenues that differ from the ones produced by other business segments.

The geographical segment offers products or services in a limited economical environment that is subject to risks and revenues that differ from the ones produced by other geographical segments.

As disclosed in the interim condensed statement of comprehensive income, the Company's business does not include different segments, it is only limited to the Intercontinental Amman Hotel's activities.

10. CONTINGENT LIABILITIES

In the normal course of business, the Company appears as a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 52,722 as at 30 September 2018. 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 123,116 as at 30 September 2018 (31 December 2017: JD 125,916).

11. COMPARATIVE FIGURES

Some of 2017 figures have been reclassified in order to conform with the presentation of 2018 figures. Such reclassification did not affect previously report income or equity.