

METICO

Mediterranean Tourism Investment Company
شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الديوان

٣١ تشرين الأول ٢٠١٩

رقم التسلسل ٥٦٥٥٥
الجهة المختصة

Ref. : R M / L B

Date : 31st October, 2019

الرقم : ر م / ل ب

التاريخ : ٣١ تشرين الأول ٢٠١٩

للإيضاح

<p>To : Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange</p> <p>Subject : Reviewed Financial Statements for the nine months period ended on <u>30/09/2019</u></p>	<p>السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين السادة / بورصة عمان المحترمين ،</p> <p>الموضوع : القوائم المالية المراجعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٩/٩/٣٠</p>
<p>Attached is the reviewed financial statements (English Language) of Mediterranean Tourism Investment Company for the nine months ended 30/09/2019.</p>	<p>مرفق طيه نسخة من القوائم المالية المراجعة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (باللغة الإنجليزية) لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية .</p>
<p>Kindly Accept our highly appreciation and respect Mediterranean Tourism Investment Company</p> <p>Hani Al-Qadi Managing Director</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،، شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية</p> <p>هاني القاضي عضو مجلس الإدارة المفوض</p>



شركة البحر المتوسط للإستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
المعلومات المالية المرحلية الموجزة للفترة المنتهية
في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
مع تقرير المراجعة

شركة البحر المتوسط للإستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرير
المراجعة للتسعة أشهر المنتهية في
٣٠ أيلول ٢٠١٩

جدول المحتويات

تقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة

ب

قائمة الارباح أو الخسائر المرحلية الموجزة

ج

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة

د

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموجزة

هـ

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة

صفحة

٩ - ١

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة لمدقق الحسابات المستقل

ع م/٢٨٣٣٠٠

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المرفقة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وكل من قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل للثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى ، إن الإدارة مسؤولة عن اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة إستناداً إلى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم " ٢٤١٠ " مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة . تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام باجراء استفسارات بشكل أساسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة أخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرية من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيدات تجعلنا مطلعين على جميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق ، وعلية فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها .

الإستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا ما يدعونا الى الاعتقاد بان المعلومات المالية المرحلية الموجزة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) غير معدة من جميع النواحي الجوهرية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

كريم بهاء النابلسي
إجازة رقم (٦١١)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩

قائمة (أ)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة

٣١ كانون الاول ٢٠١٨ (مدققة)	٣٠ ايلول ٢٠١٩ (مراجعة)	إيضاح	الموجودات
دينار	دينار		
٤٧,٤٨٦,٤٠٢	٥١,٠٤٧,٧٧٨	٤	موجودات غير متداولة : الممتلكات والمعدات - بالصافي
٤٤٧,٠٠٢	٣٤٣,٨٤٦	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٤٧,٩٣٣,٤٠٤	٥١,٣٩١,٦٢٤		مجموع موجودات غير متداولة
٤٠٠,٧٣٩	٤٠٩,٦٥٤		موجودات متداولة : بضاعة
٢٥١,٨٩٢	٢٣٤,٩٩٩	٦	ارصدة مدينة أخرى
٦٨٧,١٦٣	٤٥٣,٩٧١		ذمم مدينة - بالصافي
٤,٤٨٤,٤٢٣	٢,٥٠٧,٠٠٨	٧	نقد في الصندوق ولدى البنك
٥,٨٢٤,٢١٧	٣,٦٠٥,٦٣٢		مجموع موجودات متداولة
٥٣,٧٥٧,٦٢١	٥٤,٩٩٧,٢٥٦		مجموع الموجودات
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١/٨	حقوق المساهمين والمطلوبات
٦٣,٦٢٤	٦٣,٦٢٤	ب/٨	حقوق المساهمين : رأس المال
٤,٥٠٠,١٠٧	٤,٥٠٠,١٠٧		علاوة إصدار
٣٠,٦٦٨	(٧٢,٤٨٨)		احتياطي اجباري
١,٤١٨,٤٤٨	١,٤١٨,٤٤٨		إحتياطي القيمة العادلة
-	٣٢١,٧٤٨		أرباح مدورة
٥١,٠١٢,٨٤٧	٥١,٢٣١,٤٣٩		الربح للفترة
			مجموع حقوق المساهمين
٨٣١,٦١٤	٧٠٤,٧٦٩		المطلوبات المتداولة : ذمم دائنة
٢٤٤,٧٣١	١٨٦,٣٣١	١٤	المطلوب لطرف ذو علاقة
١,٢٦١,٦٧١	١,٣٦٧,٨٧٢	٩	أرصدة دائنة أخرى
٤٠٦,٧٥٨	١٠٥,٩٤٦	١١	مخصص ضريبة الدخل
٢,٧٤٤,٧٧٤	٢,٣٦٤,٩١٨		مجموع المطلوبات متداولة
-	١,٤٠٠,٨٩٩	١٤ و ١٠	المطلوبات الغير المتداولة : قرض
-	١,٤٠٠,٨٩٩		مجموع المطلوبات الغير متداولة
٢,٧٤٤,٧٧٤	٣,٧٦٥,٨١٧		مجموع المطلوبات
٥٣,٧٥٧,٦٢١	٥٤,٩٩٧,٢٥٦		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة المفوض

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة
وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ب)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموجزة

للتلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨		ايضاح
٢٠١٩ (مراجعة)	٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)	٢٠١٨ (مراجعة)	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٣,٣٣١,٤٢٤	١١,٣٢٧,٠٤٨	٤,٥٢٩,٨٨٥	٣,٥٧٤,١٢٨	١٢ إيرادات تشغيل فندق الفور سيزنز
(٢,٤٧١,٢٣٨)	(٢,١٧٧,٠٦٤)	(١,١٥٣,٧١٣)	(٦٩٩,١٤٧)	ينزل : نفقات تشغيل فندق الفور سيزنز
(٧,٤١٧,٧٣٣)	(٦,٩٩١,٥٣٤)	(٢,٢٣١,١٥٠)	(٢,٢٩٥,٩٢٥)	المصاريف الادارية والعمومية - فندق الفور سيزنز
٣,٤٤٢,٤٥٣	٢,١٥٨,٤٥٠	١,١٤٥,٠٢٢	٥٧٩,٠٥٦	أرباح تشغيل الفندق
١٦٧,٧١٥	١٥٧,٣٩٠	٥٩,٥٠٩	٣٢,٧٠٩	إيرادات أخرى
(٩٨,٣٣٧)	(١٥٤,٤٥٥)	(٣٧,٢٣٩)	(٩٢,٩٧٠)	مصاريف ادارية وعمومية - الشركة المالكة
(١,٢٢٧,٢١١)	(١,٢٦٨,٣٠١)	(٤١٤,٢٤٨)	(٤٢٨,٢٩٩)	استهلاك ممتلكات ومعدات
-	(٨,٣٠٨)	-	(٨,٣٠٨)	مصروف فوائد بنكية
(٦٥١,٢١٢)	(٤٨٢,٥٩١)	(٢٢٠,٤٣١)	(١٤١,٦٣٩)	مصاريف ادارة
١,٦٣٣,٤٠٨	٤٠٢,١٨٥	٥٣٢,٦١٣	(٥٩,٤٥١)	(الخسارة) / الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(٣٢١,٧٩١)	(٨٠,٤٣٧)	(١٠٦,٥٢١)	١١,٨٩٠	١١ ضريبة الدخل للفترة
١,٣١١,٦١٧	٣٢١,٧٤٨	٤٢٦,٠٩٢	(٤٧,٥٦١)	(الخسارة) / الربح للفترة - قائمة (ج) و(د)
دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	دينار/سهم	
٠/٠٢٩	٠/٠٠٧	٠/٠٠٩	(٠/٠٠١)	١٣ حصة السهم من الربح / (الخسارة) للفترة - (اساسي ومخفض)

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة المفوض

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة

وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ج)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة

للتلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)	٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٣١١,٦١٧	٣٢١,٧٤٨	٤٢٦,٠٩٢	(٤٧,٥٦١)
(٢٤,٥٧٤)	(١٠٣,١٥٦)	(٦,٠٠٠)	(٨٢,٨٤٤)
١,٢٨٧,٠٤٣	٢١٨,٥٩٢	٤٢٠,٠٩٢	(١٣٠,٤٠٥)

(الخسارة) / الربح للفترة - قائمة (ب)

بنود الدخل الشامل غير قابلة للتحويل مستقبلاً لقائمة الدخل المرحلية الموجزة :

صافي التغير في إحتياطي القيمة العادلة

اجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (د)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموجزة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

وصف	احتياطي القيمة					إيضاح
	المجموع	الربح للفترة	أرباح مذكورة	أرباح	القيمة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥١,٠١٢,٨٤٧	-	١,٤١٨,٤٤٨	٣,٠٦٦٨	٤,٥٠٠,١٠٧	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٣٢١,٧٤٨	٣٢١,٧٤٨	-	-	-	-	-
(١٠٣,١٥٦)	-	-	(١٠٣,١٥٦)	-	-	-
٢١٨,٥٩٢	٣٢١,٧٤٨	-	(١٠٣,١٥٦)	-	-	-
٥١,٢٣١,٤٣٩	٣٢١,٧٤٨	١,٤١٨,٤٤٨	(٧٢,٤٨٨)	٤,٥٠٠,١٠٧	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٥١,٩٩٢,٤٣٤	-	٢,٤٨٨,٠٥٩	١٤٤,٦٢٣	٤,٢٩٦,١٢٨	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
١,٣١١,٦١٧	١,٣١١,٦١٧	-	-	-	-	-
(٢٤,٥٧٤)	-	-	(٢٤,٥٧٤)	-	-	-
١,٢٨٦,٠٤٣	١,٣١١,٦١٧	-	(٢٤,٥٧٤)	-	-	-
(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-
٥٠,٨٠٤,٤٧٧	١,٣١١,٦١٧	١٣,٠٥٩	١٢٠,٠٤٩	٤,٢٩٦,١٢٨	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
الرصيد في بداية الفترة (مدققة)
الربح للفترة قائمة - (ب)
التغير في احتياطي القيمة العادلة
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
الرصيد في نهاية الفترة (مراجعة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
الرصيد في بداية الفترة (مدققة)
الربح للفترة قائمة - (ب)
التغير في احتياطي القيمة العادلة
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
الأرباح الموزعة
الرصيد في نهاية الفترة (مراجعة)

إن الإيضاحات المرتبطة تعتبر جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (هـ)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)	ايضاح
دينار	دينار	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية :
١,٦٣٣,٤٠٨	٤٠٢,١٨٥	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
		التعديلات :
١,٢٢٧,٢١١	١,٢٦٨,٣٠١	استهلاكات ممتلكات ومعدات
٥,٤٥٠	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
-	٨,٣٠٨	مصاريف فوائد مدفوعة
٢,٨٦٦,٠٦٩	١,٦٧٨,٧٩٤	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
(٥٩,٨٨٦)	٢٣٣,١٩٢	النقص (الزيادة) في الذمم المدينة
(١٨٧,٠٤٣)	(٨,٩١٥)	(الزيادة) في البضاعة
(١٤٩,٧٨٤)	١٦,٨٩٣	النقص (الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى
(٤٢,٩٠٧)	(١٢٦,٨٤٥)	(النقص) في الذمم الدائنة
٢٦,١٠٦	(٥٨,٤٠٠)	(النقص) الزيادة في المطلوب لطرف ذو علاقة
١٤٥,٠٨٥	١٠٦,٢٠١	الزيادة في الأرصدة الدائنة الأخرى
٢,٥٩٧,٦٤٠	١,٨٤٠,٩٢٠	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٦٦٩,٧٩٥)	(٣٨١,٢٤٩)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٩٢٧,٨٤٥	١,٤٥٩,٦٧١	صافي التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
		التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية :
(١,٥١٧,٧٢٩)	(٤,٨٢٩,٦٧٧)	(شراء) ممتلكات ومعدات
(١,٥١٧,٧٢٩)	(٤,٨٢٩,٦٧٧)	صافي (الاستخدامات النقدية في) العمليات الاستثمارية
		التدفقات النقدية من العمليات التمويلية :
(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	أرباح موزعة
-	١,٤٠٠,٨٩٩	الزيادة في القرض
-	(٨,٣٠٨)	مصاريف فوائد مدفوعة
(٢,٤٧٥,٠٠٠)	١,٣٩٢,٥٩١	صافي التدفقات من (الاستخدامات النقدية في) العمليات التمويلية
(٢,٠٦٤,٨٨٤)	(١,٩٧٧,٤١٥)	(النقص) في النقد
٦,٠٤٦,٠٢٧	٤,٤٨٤,٤٢٣	نقد في الصندوق ولدى البنك - بداية السنة
٣,٩٨١,١٤٣	٢,٥٠٧,٠٠٨	نقد في الصندوق ولدى البنك - نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

١ - التأسيس والأنشطة

- تأسست شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية المساهمة العامة المحدودة في المملكة الأردنية الهاشمية بتاريخ ٢٠ تشرين الثاني ١٩٩٦ برأسمال ١٥ مليون دينار مقسم الى ١٥ مليون سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد . تمت زيادته عدة مرات كان آخرها خلال عام ٢٠٠٣ ليصبح ٤٥ مليون دينار . إن عنوان الشركة هو الدوار الخامس - عمان الأردن .
- من أهم غايات الشركة إقامة وإدارة فنادق ومنتجات سياحية وتجهيزات فندقية وكذلك انشاء فنادق ومطاعم ومساح ومن ضمنها اقامة فندق فورسيزنز Four Seasons في عمان .
- قامت الشركة ومؤسسة الفورسيزنز العالمية بالتوقيع على اتفاقية إدارة فندق الفورسيزنز Four Seasons في عمان بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ١٩٩٧ ، هذا ويسري مفعول هذه الاتفاقية لمدة ١٥ عاماً من التاريخ الفعلي لتشغيل الفندق والذي كان خلال العام ٢٠٠٣ ويتم تجديد الاتفاقية تلقائياً لمدة ١٥ عاماً وتنتهي بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠٣٣ . يتألف الفندق من ١٩٣ غرفة وبموجب هذه الاتفاقية يتم دفع الرسوم المتفق عليها لإدارة شركة الفورسيزنز العالمية.

٢ - أسس الإعداد

- تم اعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية) .
- تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية حيث تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ المعلومات المالية المرحلية الموجزة .
- ان الدينار الأردني هو عملة إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة .
- ان المعلومات المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ ، كما ان نتائج الاعمال للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ، كما لم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

الأحكام والتقديرات وادارة المخاطر

يتطلب إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة من الإدارة القيام بالأحكام والتقديرات والاقتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلن عنها للموجودات والالتزامات والإيرادات والمصروفات . قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات . إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقدير هي نفسها التي طبقت على القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ، بإستثناء ما يرد في الايضاح رقم (٣) .

٣ - أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية وكما هو موضح أدناه:

أ - تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة :

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥-٢٠١٧ تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" و(١١) "الترتيبات المشتركة" ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" و(٢٣) "تكاليف الإقراض".

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأسس الضريبية ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والمنافع الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي تتناول على وجه التحديد:

- ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛
- افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛
- تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأساس الضريبي ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة؛
- وأثر التغيرات في الوقائع والظروف.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي ، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأعمال ، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة"

تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات ان المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) "منافع الموظفين" تتعلق هذه التعديلات فيما يتعلق بالتعديل على الخطط أو التخفيضات أو التسويات.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار"
قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "الإيجارات" الذي حل محل الإرشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار ، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" و التفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (١٥) "عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (٢٧) "تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار."

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في كانون الثاني ٢٠١٦ وهو ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩. ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها عمومًا في المركز المالي للشركة ، ما لم تكن المدة ١٢ شهرًا أو أقل أو عقد إيجار لأصول منخفضة القيمة. وبالتالي ، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧) "الإيجارات" في عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي تم الغائه بالنسبة للمستأجرين. لكل عقد إيجار ، يعترف المستأجر بالتزام مقابل التزامات الإيجار المتكبدة في المستقبل. في المقابل ، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر ، وهو ما يعادل عمومًا القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مضافًا إليها التكاليف المنسوبة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي.

اختارت الشركة استخدام المنهج المبسط والمسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) لأول مرة على عقود التأجير التشغيلي بشكل إفرادي (لكل عقد إيجار على حده) ، تم قياس الحق في استخدام الأصول المؤجرة عمومًا بمبلغ التزام التأجير باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة .

قامت الشركة بتقييم نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ، ولم يكن هناك أي أثر مادي على المعلومات المالية المرحلية الموجزة .

ب - المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة وغير سارية المفعول بعد :

سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠٢٠ :

- التعديلات المتعلقة بتعريف الأهمية النسبية .
- تعديلات لتوضيح مفهوم الأعمال ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ .
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ : عقود التأمين .
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ - القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) والمتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الأصول من المستثمر في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ ، و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ ، و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٦ ، و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٤ ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١ ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ ، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ ، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ ، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٠ ، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢ ، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم ٣٢ ، لتحديث تلك التصريحات المتعلقة بالرجوع إلى أو الاقتباس من الاطار المفاهيمي ، أو للإشارة إلى المكان الذي يشيرون فيه إلى إصدار مختلف من إطار العمل المفاهيمي .

التغير في الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة تتوافق الأحكام والتقديرات الهامة المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

٤ - الممتلكات والمعدات - بالصافي

بلغت الإضافات على الممتلكات والمعدات ٤,٨٢٩,٦٧٧ دينار خلال التسعة أشهر من العام ٢٠١٩، تتمثل في تحديث طوابق الفندق ومرافق أخرى (١,٥١٧,٧٢٩ دينار لنفس الفترة من العام ٢٠١٨).

٥ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة)
دينار	دينار
٤٣٩,٠٠٢	٣٣٥,٨٤٦
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠
٤٤٧,٠٠٢	٣٤٣,٨٤٦

أسهم مدرجة في سوق عمان المالي
أسهم غير مدرجة في سوق عمان المالي *

* تم احتساب القيمة العادلة لهذا الاستثمار استناداً لآخر قوائم مالية مدققة .

٦ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاوول ٢٠١٨ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة)
دينار	دينار
٢١٦,٨٢٣	١٨٩,٣٨٥
١٥,٠٧٧	-
١٩,٩٩٢	٤٥,٦١٤
٢٥١,٨٩٢	٢٣٤,٩٩٩

مصاريف مدفوعة مقدماً
فوائد مستحقة
أخرى

٧ - نقد في الصندوق ولدى البنك
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاوول ٢٠١٨ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة)
دينار	دينار
١٨,٧٠٠	١٨,٨٠٠
١,٢٩٠,٦٢٤	١,٣٦٨,٢٠٩
٣,١٧٥,٠٩٩	١,١١٩,٩٩٩
٤,٤٨٤,٤٢٣	٢,٥٠٧,٠٠٨

نقد في الصندوق
حسابات جارية لدى البنك
ودائع لدى البنك *

* يمثل هذا البند ودائع لدى بنك محلي بالدينار الاردني والدولار الأمريكي بفائدة تتراوح بين ٢,٧٥% و ٥,٢٥% سنوياً.

يتم تقييم الأرصدة لدى البنك على أن لها مخاطر ائتمانية منخفضة ناتجة عن التعثر، كون ان هذا البنك يخضع لرقابة عالية من قبل البنك المركزي الأردني . وفقاً لذلك، تقوم إدارة الشركة بتقدير مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنك في نهاية فترة إعداد التقارير المالية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على فترة ١٢ شهر. مع الأخذ بعين الاعتبار المعلومات التاريخية للتعثر، والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنك، قامت إدارة الشركة بتقييم عدم وجود انخفاض في القيمة وبالتالي لم تسجل أي مخصصات خسارة على هذه الأرصدة .

٨- رأس المال وعلاوة الإصدار

أ- رأس المال :

يبلغ رأس المال المدفوع للشركة ٤٥ مليون دينار مقسم إلى ٤٥ مليون سهم قيمة كل سهم دينار واحد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ، ولم تكن هناك أية تغييرات على رأس المال المدفوع في الفترة المرحلية الحالية و السنة السابقة .

ب- علاوة الإصدار :

بلغت علاوة الإصدار ٦٣,٦٢٤ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .

٩- أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة)	
دينار	دينار	
٢٦٤,٦٦١	٢٠٦,٠٣٥	مصاريف مستحقة
٣٤٢,٢٢٨	٤٨٩,٥٩٩	دفعات مقدمة من العملاء
٤٩,١٨٣	١٩,٩٣٣	إيجارات مقبوضة مقدماً
١٣٧,٥٣٩	٢٥٩,٨٩٥	أمانات دائرة ضريبة المبيعات
٣٦,٢٩١	٢٩,٥٨٦	أمانات دائرة ضريبة الدخل
١٣٧,٤٧٢	١٠٧,٠٤٩	حوافز موظفي الإدارة الفندقية
٥٦,٩٧٥	٥٩,٢٨٩	أمانات الضمان الاجتماعي
٦٠,٥٥٦	٦٠,٤٥٦	أمانات المساهمين
٨٧,١٥٦	٨٤,٩٤٤	مخصص إجازات موظفين
٤٠,٠٦٣	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٤٩,٥٤٧	٥١,٠٨٦	أرصدة دائنة أخرى
<u>١,٢٦١,٦٧١</u>	<u>١,٣٦٧,٨٧٢</u>	

١٠- قرض

قامت الشركة بالحصول على قرض بسقف ٢ مليون دينار من بنك الإستثمار العربي الأردني (طرف ذو علاقة) ، وتم استغلال مبلغ ١,٤٠٠,٨٩٩ دينار منه على ان يسدد بموجب ١٩ قسطاً شهرياً متساوياً ومتتابعاً ، مع منح فترة سماح لمدة ٣٧ شهراً من تاريخ توقيع العقد وبحيث يستحق القسط الأول بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ والقسط الأخير بتاريخ ٣١ آذار ٢٠٢٤ .

١١- مخصص ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة)	
دينار	دينار	
٦٤٦,١٢٩	٤٠٦,٧٥٨	رصيد بداية الفترة / السنة
٤٣٠,٤٢٤	٨٠,٤٣٧	ضريبة الدخل المستحقة
(٦٦٩,٧٩٥)	(٣٨١,٢٤٩)	ضريبة الدخل المدفوعة
<u>٤٠٦,٧٥٨</u>	<u>١٠٥,٩٤٦</u>	رصيد نهاية الفترة / السنة

ب - تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموجزة ما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة رصيد نهاية الفترة
٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)	
دينار	دينار	
٣٢١,٧٩١	٨٠,٤٣٧	
٣٢١,٧٩١	٨٠,٤٣٧	

- لم يتم احتساب موجودات ومطلوبات ضريبية مؤجلة كونها غير جوهرية ولا تتوقع الإدارة الاستفادة منها في المستقبل القريب.

- قامت الشركة بالتوصل الى تسوية نهائية لضريبة دخل الشركة حتى نهاية العام ٢٠١٥ بالإضافة الى العام ٢٠١٨ ، علما أنه قد تم تقديم كشوفات ضريبة الدخل للأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم يتم مراجعتها من قبل الدائرة بعد. هذا وبراى الإدارة والمستشار الضريبي فإن المخصصات المرصودة في المعلومات المالية كافية لمواجهة الإلتزامات الضريبية.

- تمت الموافقة على منح شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (فندق الفور سيزنز) الإعفاء من الرسوم الجمركية والضرائب للمشتريات الرأسمالية و(لغايات التحديث) وذلك استناداً لأحكام المادة (٣) الفقرة (ج) من نظام الحوافز الاستثمارية رقم (٣٣) لسنة ٢٠١٥ الصادر بمقتضى المادة (٤) من قانون الاستثمار رقم (٣٠) لسنة ٢٠١٤ ، وينتهي الإعفاء في تاريخ ١١ تموز ٢٠٢٢.

١٢- إيرادات تشغيل فندق الفور سيزنز يتكون هذا البند مما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		ايرادات الغرف ايرادات الطعام و المشروبات أخرى
٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)	
دينار	دينار	
٤,٧٧٥,٢٦٩	٣,٥٩٣,٣٧٥	
٥,٦٤١,٥٣٥	٥,١٨٢,٤٠٠	
٢,٩١٤,٦٢٠	٢,٥٥١,٢٧٣	
١٣,٣٣١,٤٢٤	١١,٣٢٧,٠٤٨	

١٣- حصة السهم من الربح للفترة يتكون هذا البند مما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		(الخسارة) / الربح للفترة - قائمة (ب)
٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)	٢٠١٨ (مراجعة)	٢٠١٩ (مراجعة)	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٣١١,٦١٧	٣٢١,٧٤٨	٤٢٦,٠٩٢	(٤٧,٥٦١)	
٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	حصة السهم من (الخسارة) / الربح للفترة - اساسي ومخفض
٠/٠٢٩	٠/٠٠٧	٠/٠٠٩	(٠/٠٠١)	

١٤ - الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة ، على النحو المحدد في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) (إفصاحات الأطراف ذات العلاقة) ؛ الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين والمدراء وغيرهم من موظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة ، والمنشآت الخاضعة لسيطرة هذه الأطراف أو التي تسيطر عليها بشكل مشترك أو تتأثر بها بشكل كبير . فيما يلي الأرصدة والحركات الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :

٣١ كانون الاول ٢٠١٨ (مدققة) دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة) دينار	
		بنود داخل قائمة المركز المالي :
		نقد لدى البنك :
		ودائع لأجل وحسابات جارية - بنك الإستثمار العربي الأردني * ذمم مدينة: اعضاء مجلس ادارة المطلوب لطرف ذو علاقة : ذمة الفورسيزنز العالمية **
٤,٤٦٥,٧٢٣	٢,٤٨٨,٢٠٨	
١٤,٢٣٢	١٢,٤١٦	
٢٤٤,٧٣١	١٨٦,٣٣١	
		قرض:
-	١,٤٠٠,٨٩٩	بنك الإستثمار العربي الأردني *
		استثمار :
٣٧,٠٠٢	٣٥,٨٤٦	استثمار في شركة بنك الإستثمار العربي الأردني *
		بنود خارج قائمة المركز المالي:
٢٦,٠٠٠	٢٦,٥٨٦	كفالات بنكية - بنك الاستثمار العربي الأردني *

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول

٢٠١٨ (مراجعة) دينار	٢٠١٩ (مراجعة) دينار	
٦٥١,٢١٢	٤٨٢,٥٩١	بنود داخل قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموجزة :
٣٧,٥٢٣	٦٤,٥٣٠	أتعاب ادارة شركة فورسيزنز العالمية **
٣٩٧,٩٠٥	٤٠٣,٨٦٠	إيرادات فوائد بنكية - بنك الإستثمار العربي الأردني *
		رواتب ومنافع الإدارة العليا للفندق

* بنك الإستثمار العربي الأردني هو مساهم بنسبة ٩,٦٣٪ من رأس مال شركة البحر المتوسط للإستثمارات السياحية وهو أيضاً ممثل في مجلس إدارة الشركة .

** الشركة المشغلة لأعمال الفندق .

١٥ - القطاعات التشغيلية

أ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

ان الشركة تمتلك بشكل رئيسي فندق الفورسيزنز - عمان علما بأن تسجيل الشركة يشمل إقامة وإدارة فنادق ومنتجات سياحية وتجهيزات فندقية بالإضافة الى إنشاء فنادق ومطاعم ومساح، ويمثل إيضاح (١٢) توزيع الإيرادات من قطاعات الشركة.

ب - معلومات التوزيع الجغرافي

إن اهم موجودات ومطلوبات وعمليات الشركة هي داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

١٦ - القضايا

هنالك قضايا عمالية مقامة على الشركة بحوالي ١٦ ألف دينار لدى المحاكم المختصة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وبرأي الإدارة والمستشار القانوني فان المخصصات المرصودة والبالغة ١٤,٧٦٦ دينار ضمن المعلومات المالية كافية ولا داعي لقيد مبالغ اضافية.

١٧ - ارباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤ اذار ٢٠١٨ على توصية مجلس الادارة بتوزيع ارباح نقدية للمساهمين عن العام ٢٠١٧ بقيمة ٢,٤٧٥,٠٠٠ دينار عن العام ٢٠١٧ أي ما نسبته ٥,٥% من رأس المال المدفوع .

١٨ - مستويات القيمة العادلة

١ - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ التقييم بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة بعين الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المشاركون في السوق تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ التقييم.

إن بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقيمة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة)

العلاقة بين المدخلات الهامة	مدخلات هامة	طريقة التقييم	مستوى القيمة	القيمة العادلة		الموجودات المالية / المطلوبات المالية
				٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (محققة)	
غير ملموسة	غير ملموسة	والمدخلات المستخدمة	العدالة	دينار	دينار	موجودات مالية بالقيمة العادلة
لا ينطبق	لا ينطبق	الاسعار المعلنة في الاسواق المالية	المستوى الأول	٤٣٩,٠٠٢	٣٣٥,٨٤٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
لا ينطبق	لا ينطبق	قوائم مالية صادرة عن الشركات	المستوى الثاني	٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	اسهم متوفر لها أسعار سوقية
				٤٤٧,٠٠٢	٣٤٣,٨٤٦	اسهم غير متوفر لها أسعار سوقية
						المجموع

لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

ب - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة غير محددة القيمة العادلة بشكل مستمر:

باستثناء ما يرد في الجدول أدناه نعتقد ان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتقد أن القيمة الدفترية للبنود المبينة أدناه تعادل القيمة العادلة لها تقريباً وذلك يعود اما لاستحقاقها تصير الاجل او ان أسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال الفترة.

مستوى القيمة	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (محققة)		٣٠ أيلول ٢٠١٩ (مراجعة)		مجموع موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة
	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
المستوى الأول	دينار	دينار	دينار	دينار	ودائع لدى البنك
	٣,١٩٠,١٧٦	٣,١٧٥,٠٩٩	١,١١٩,٩٩٩	١,١١٩,٩٩٩	مجموع موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة
	٣,١٩٠,١٧٦	٣,١٧٥,٠٩٩	١,١١٩,٩٩٩	١,١١٩,٩٩٩	

للبنود المبينة اعلاه قد تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني والثالث وفقاً لنماذج تسعير متفق عليها والتي تعكس مخاطر الإنتمان لدى الأطراف التي يتم التعامل معها.

١٩ - الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة

تم إقرار المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة من قبل مجلس الإدارة بالتمرير وتم اعتمادها للنشر بتاريخ ٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
FOR THE PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2019
TOGETHER WITH REVIEW REPORT

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
TOGETHER WITH REVIEW REPORT
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2019

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Review Report	1
Condensed Interim Statement of Financial Position	2
Condensed Interim Statement of Profit or Loss	3
Condensed Interim Statement of Comprehensive Income	4
Condensed Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	5
Condensed Interim Statement of Cash Flows	6
Notes to the Condensed Interim Financial Information	7 - 15

Independent Auditor's Review Report

AM/ 007833

To the Chairman and Board of Directors members
Mediterranean Tourism Investment Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial position of Mediterranean Tourism Investment Company (A Public Shareholding Limited Company) as of September 30, 2019 and the related condensed interim statements of profit or loss and comprehensive income for the three and nine-month period then ended September 30, 2019, changes in shareholders' equity and cash flows for the nine-month period then ended September 30, 2019 and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial information 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 Company". A review of condensed 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 the accompanying condensed interim financial information for Mediterranean Tourism Investment Company (A Public Shareholding Limited Company) are not prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) related to Interim Financial Reporting.

Other Matter

The accompanying condensed interim financial information are a translation of the condensed interim financial information in Arabic language to which reference should be made.

Amman - Jordan
October 30, 2019


Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan
Deloitte & Touche (M.E.)
ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
010101

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<u>ASSETS</u>	<u>Note</u>	September 30, 2019 (Reviewed) JD	December 31, 2018 (Audited) JD
Non-Current Assets:			
Property and equipment - net	4	51,047,778	47,486,402
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	343,846	447,002
Total Non-Current Assets		51,391,624	47,933,404
Current Assets:			
Inventory		409,654	400,739
Other debit balances	6	234,999	251,892
Accounts receivable - net		453,971	687,163
Cash on hand and at bank	7	2,507,008	4,484,423
Total Current Assets		3,605,632	5,824,217
Total Assets		54,997,256	53,757,621
 SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders' Equity:			
Paid-up capital	8.a	45,000,000	45,000,000
Share premium	8.b	63,624	63,624
Statutory reserve		4,500,107	4,500,107
Fair value reserve		(72,488)	30,668
Retained earnings		1,418,448	1,418,448
Profit for the period		321,748	-
Total Shareholders' Equity		51,231,439	51,012,847
Current Liabilities:			
Accounts payable		704,769	831,614
Due to a related party	14	186,331	244,731
Other credit balances	9	1,367,872	1,261,671
Income tax provision	11	105,946	406,758
Total Current Liabilities		2,364,918	2,744,774
Non-Current Liabilities:			
Loan	10 & 14	1,400,899	-
Total non-current liabilities		1,400,899	-
Total Liabilities		3,765,817	2,744,774
Total Shareholders' Equity and Total Liabilities		54,997,256	53,757,621

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION AND SHOULD BE READ WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE AND NINE-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2019

	Note	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
		Ended on September 30,		Ended on September 30,	
		2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)
		JD	JD	JD	JD
Four Seasons Hotel operating revenue	12	3,574,128	4,529,885	11,327,048	13,331,424
<u>Less: Four seasons cost of revenue</u>		<u>(699,147)</u>	<u>(1,153,713)</u>	<u>(2,177,064)</u>	<u>(2,471,238)</u>
General and administrative expenses-Four Seasons Hotel		<u>(2,295,925)</u>	<u>(2,231,150)</u>	<u>(6,991,534)</u>	<u>(7,417,733)</u>
Hotel Gross Operating Profit		579,056	1,145,022	2,158,450	3,442,453
Other revenue		32,709	59,509	157,390	167,715
General and administrative expenses - Owner Company		(92,970)	(37,239)	(154,455)	(98,337)
Depreciation of property and equipment		(428,299)	(414,248)	(1,268,301)	(1,227,211)
Bank interest expense		(8,308)	-	(8,308)	-
Management expenses		<u>(141,639)</u>	<u>(220,431)</u>	<u>(482,591)</u>	<u>(651,212)</u>
(Loss)/ Profit for the period before tax		(59,451)	532,613	402,185	1,633,408
Income tax for the period	11	<u>11,890</u>	<u>(106,521)</u>	<u>(80,437)</u>	<u>(321,791)</u>
(Loss)/ Profit for the Period		<u>(47,561)</u>	<u>426,092</u>	<u>321,748</u>	<u>1,311,617</u>
		<u>JD/Share</u>	<u>JD/Share</u>	<u>JD/Share</u>	<u>JD/Share</u>
(Losses)/ Earnings per Share for the Period - (Basic and Diluted)	13	<u>(0/001)</u>	<u>0/009</u>	<u>0/007</u>	<u>0/029</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION AND SHOULD BE READ WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE THREE AND NINE-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2019

	For the Three-Month		For the Nine-Month	
	Period Ended September 30,		Period Ended September 30,	
	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)
	JD	JD	JD	JD
(Loss)/ Profit for the period	(47,561)	426,092	321,748	1,311,617
Other comprehensive income items which will not be reclassified to condensed interim statement of income in subsequent periods:				
Net change in fair value reserve	<u>(82,844)</u>	<u>(6,000)</u>	<u>(103,156)</u>	<u>(24,574)</u>
Total Comprehensive Income for the Period	<u>(130,405)</u>	<u>420,092</u>	<u>218,592</u>	<u>1,287,043</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL

INFORMATION AND SHOULD BE READ WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2019

	Note	Paid-up Capital	Share Premium	Statutory Reserve	Fair Value Reserve	Retained Earnings	Profit for the Period	Total
		JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>For the Nine-Month Period Ended on September 30, 2019</u>								
Balance - beginning of the period (Audited)		45,000,000	63,624	4,500,107	30,668	1,418,448	-	51,012,847
Profit for the period		-	-	-	-	-	321,748	321,748
Changes in fair value reserve		-	-	-	(103,156)	-	-	(103,156)
Total Comprehensive Income for the Period		-	-	-	(103,156)	-	321,748	218,592
Balance - Ending of the Period (Reviewed)		<u>45,000,000</u>	<u>63,624</u>	<u>4,500,107</u>	<u>(72,488)</u>	<u>1,418,448</u>	<u>321,748</u>	<u>51,231,439</u>
<u>For the Nine-Month Period Ended on September 30, 2018</u>								
Balance - beginning of the period (Audited)		45,000,000	63,624	4,296,128	144,623	2,488,059	-	51,992,434
Profit for the period		-	-	-	-	-	1,311,617	1,311,617
Changes in fair value reserve		-	-	-	(24,574)	-	-	(24,574)
Total Comprehensive Income for the Period		-	-	-	(24,574)	-	1,311,617	1,287,043
Distributed dividends	17	-	-	-	-	(2,475,000)	-	(2,475,000)
Balance - Ending of the Period (Reviewed)		<u>45,000,000</u>	<u>63,624</u>	<u>4,296,128</u>	<u>120,049</u>	<u>13,059</u>	<u>1,311,617</u>	<u>50,804,477</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM
FINANCIAL INFORMATION AND SHOULD BE READ WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2019

	Note	For the Nine-Month Period	
		Ended on September 30,	
		2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		JD	JD
Profit for the period before tax		402,185	1,633,408
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment		1,268,301	1,227,211
Provision for end of services Indemnity		-	5,450
Interest expenses paid		8,308	-
Cash flows from operating activities before change in working capital		1,678,794	2,866,069
Decrease (increase) in accounts receivable		233,192	(59,886)
(Increase) in inventory		(8,915)	(187,043)
Decrease (increase) in other debit balances		16,893	(149,784)
(Decrease) in accounts payable		(126,845)	(42,907)
(Decrease) increase in due to a related party		(58,400)	26,106
Increase in other credit balances		106,201	145,085
Cash flows from Operating activities before Income Tax Paid		1,840,920	2,597,640
Income tax paid	11	(381,249)	(669,795)
Net Cash Flows from Operating Activities		1,459,671	1,927,845
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchases) of property and equipment	4	(4,829,677)	(1,517,729)
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		(4,829,677)	(1,517,729)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Dividends paid	17	-	(2,475,000)
Increase in loan	10 & 14	1,400,899	-
Interest expenses paid		(8,308)	-
Net Cash Flows from (used in) Financing Activities		1,392,591	(2,475,000)
(Decrease) in Cash		(1,977,415)	(2,064,884)
Cash on hand and at bank - beginning of the Year		4,484,423	6,046,027
Cash on Hand and at Bank - End of the Period	7	2,507,008	3,981,143

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM
FINANCIAL INFORMATION AND SHOULD BE READ WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

1. INCORPORATION AND ACTIVITIES

- Mediterranean Tourism Investment Company is a Public Shareholding Limited Company that was established on November 20, 1996 in Amman – Hashemite kingdom of Jordan with an authorized capital of JD 15 Million represented by 15,000,000 shares at a par value of one Jordanian Dinar per share. This capital has been increased several times, and the last of which was in 2003 to become JD 45 Million. The Company's address is fifth circle - Amman, Jordan.
- The Company's main objectives are establishment and management of hotels, resorts and hotel facilities as well as the building of hotels, restaurants and swimming pools, including establishment and operating Four Seasons Hotel in Amman.
- The Company and International Four Seasons Hotels and Resorts Corporation signed an agreement for managing the Four Seasons Hotel in Amman on January 27, 1997, the agreement is valid for 15 years effective from the actual commencement of the Hotel's operations which started during 2003, and it was automatically renewed for 15 years and valid till the 27th of January 2033. The Hotel consists of 193 rooms, and according to this agreement the agreed fees should be paid for the management of the Four Seasons Hotels International.

2. Basis of preparation

- The condensed interim financial information for the nine-month period ended September 30, 2019 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting ("IAS 34").
- The condensed interim financial information are prepared on the historical cost basis except for the financial assets and financial liabilities, which are presented at their fair value as of the condensed interim financial information date.
- The condensed interim financial information are prepared in Jordanian Dinar, which represents the functional currency for the Company.
- The condensed interim financial information do not include all information and disclosures required in the annual financial statements and prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2018. In addition, results for the nine-month period ended September 30, 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending December 31, 2019 and the appropriation of profit for the nine-month period ended as of September 30, 2019 is not made, which is performed at the end of the fiscal year.

Judgements, Estimates, & risk management

The preparation of the consolidated interim condensed financial information requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of the accounting policies, the disclosed amounts of financial assets, financial liabilities, revenues and expenses. Meanwhile, the actual results may differ from those estimates. The significant judgments made by management in applying the Company's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2018, except what is mentioned in Note (3).

3. Significant accounting policies

- The accounting policies used in the preparation of this condensed interim financial information are consistent with those used in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2018, except for the adoption of certain new and revised standards that became effective in the current period as set out below.

a. Amendments with no material effect on the condensed interim financial information of the Company:

Annual improvements to IFRSs issued between 2015 and 2017

Improvements include amendments to IFRS (3) Business Combinations, (11) Joint Arrangements, International Accounting Standards (12), Income Taxes and (23) Borrowing Costs.

IFRIC (23) Uncertainty on the Treatment of Income Tax

The interpretation clarifies the determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax benefits and tax rates when there is uncertainty about the treatment of income tax under IAS (12) and specifically addresses:

- Whether the tax treatment should be considered in aggregate;
- Assumptions regarding the procedures for the examination of tax authorities;
- Determination of taxable profit (tax loss), tax basis, unused tax losses, unused tax breaks, and tax rates;
- The impact of changes in facts and circumstances.

Amendments to IFRS 9 Financial Instruments.

These amendments relate to the advantages of prepayment with negative compensation, where the current requirements of IFRS (9) regarding termination rights have been amended to allow for the measurement at amortized cost (or on the business model at fair value through other comprehensive income) status of negative compensation payments.

Amendments to IAS (28) "Investment in Associates and Joint Ventures".

These amendments relate to long-term shares in allied enterprises and joint ventures. These amendments clarify that an entity applies IFRS (9) "*Financial Instruments*" to long-term interests in an associate or joint venture that forms part of the net investment in an associate or joint venture if the equity method has not been applied to it.

Amendments to IAS 19 Employee Benefits.

These amendments relate to adjustments to plans, reductions, or settlements.

IFRS (16) "Leases"

The Company has adopted IFRS (16), "Leases", which replace the existing guidelines on leases, including IAS (17) "Leases", IFRIC (4) "Determining whether an arrangement contains a lease" and the interpretation of the previous Interpretations Committee (15) "Operational leases - incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease".

IFRS (16) was issued in January 2016 and is effective for annual periods commencing on or after January 1st, 2019. IFRS (16) stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognized in the Company's financial Position, unless the term is 12 months or less or the lease for low value asset. Thus, the classification required under

IAS (17) "Leases" into operating or finance leases is eliminated for Lessees. For each lease, the lessee recognizes a liability for the lease obligations incurred in the future. Correspondingly, a right to use the leased asset is capitalized, which is generally equivalent to the present value of the future lease payments plus directly attributable costs and which is amortized over the useful life.

The Company has adopted the simplified approach application permitted by IFRS (16) upon adoption of the new standard. During the first time application of IFRS (16) to operating leases solely (each lease at a time), the right to use the leased assets was generally measured at the amount of lease liability, using the interest rate at the time of first time application.

The company have evaluated the scope of IFRS (16), and there was no material impact on the condensed interim financial information.

b. New and revised standards and interpretations but not effective yet:

Effective for annual periods beginning after January 1, 2020:

- Amendments regarding the definition of material
- Amendments to clarify the definition of a business within IFRS (3)
- International financial reporting standard (17): Insurance Contracts
- Amendments to IFRS (10) Consolidated Financial Statements and IAS (28) Investments in Associates and Joint Ventures (2011) relating to the treatment of the sale or contribution of assets from and investor to its associate or joint venture.
- Amendments to IFRS (2), IFRS (3), IFRS (6), IFRS (14), IAS (1), IAS (8), IAS (34), IAS (37), IAS (38), IFRIC (12), IFRIC (19), IFRIC (20), IFRIC (22), and SIC-32 to update those pronouncements with regard to references to and quotes from the framework or to indicate where they refer to a different version of the Conceptual Framework

Change in Critical judgements and key sources of estimation uncertainty

The critical judgements and estimates used in the preparation of these condensed interim financial information are consistent with those used in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2018.

4. Property and Equipment - Net

Additions to property and equipment amounted to JD 4,829,677 during the nine months of the year 2019 mainly representing the renovation of hotel floors and others facilities (JD 1,517,729 for the same period of the year 2018).

5. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	September 30, 2019 (Reviewed)	December 31, 2018 (Audited)
	JD	JD
Quoted shares in Amman Stock Exchange	335,846	439,002
Un-quoted shares in Amman Stock Exchange*	8,000	8,000
	343,846	447,002

* The fair value for this investment is calculated using the latest audited financial statements.

6. Other Debit Balances

This item consists of the following:

	September 30, 2019 (Reviewed)	December 31, 2018 (Audited)
	JD	JD
Prepaid expenses	189,385	216,823
Accrued interest	-	15,077
Others	45,614	19,992
	<u>234,999</u>	<u>251,892</u>

7. Cash on Hand and at Bank

This item consists of the following:

	September 30, 2019 (Reviewed)	December 31, 2018 (Audited)
	JD	JD
Cash on hand	18,800	18,700
Current accounts	1,368,209	1,290,624
Deposits at bank *	1,119,999	3,175,099
	<u>2,507,008</u>	<u>4,484,423</u>

- * This balance represents deposits in Jordanian Dinar and US Dollars with an annual interest rate between 2.75% and 5.25%.

Balances with bank are assessed to have low credit risk of default since this bank are highly regulated by the Central Bank of Jordan. Accordingly, the Company's management estimates the provision of loss on balances with bank at the end of the reporting period at an amount equal to 12 month expected credit loss. Taking into account the historical default experience and the current credit ratings of the bank, the Company's management have assessed that there is no impairment, hence no provision was recorded on these balances.

8. Paid-up Capital and Share Premium

a. Paid-up capital:

The paid-up capital amounted to JD 45 Million divided into 45 Million shares and each share amounted to one Jordanian Dinar as of September 30, 2019 and December 31, 2018, moreover, there were no changes over the paid-up capital during the current and previous period.

b. Share premium:

The share premium amounted to JD 63,624 as of September 30, 2019 and December 31, 2018.

9. Other Credit Balances

This item consists of the following:

	September 30, 2019 (Reviewed)	December 31, 2018 (Audited)
	JD	JD
Accrued expenses	206,035	264,661
Advance payments from customers	489,599	342,228
Collected rent in advance	19,933	49,183
Sales tax withholdings	259,895	137,539
Income tax withholdings	29,586	36,291
Increments for Hotel's employees	107,049	137,472
Social Security withholdings	59,289	56,975
Shareholders withholdings	60,456	60,556
Employees vacation provision	84,944	87,156
End of service indemnity provision	-	40,063
Other credit balances	51,086	49,547
	<u>1,367,872</u>	<u>1,261,671</u>

10. Loan

The Company has been granted a loan with a limit of JD 2 million from the Arab Jordan Investment Bank (related party), an amount of JD 1,400,899 has been utilized during the period, to be settled over 19 equal and consecutive monthly installments, with a grace period of 37 months from the date of signing the contract with the first installment due on September 30, 2022 and the last installment due on March 31, 2024.

11. Provision for Income Tax

a. Provision for Income Tax:

The movement of the income tax provision is as the following:

	September 30, 2019 (Reviewed)	December 31, 2018 (Audited)
	JD	JD
Beginning balance for the period/ year	406,758	646,129
Accrued income tax	80,437	430,424
Income tax paid	(381,249)	(669,795)
Ending Balance for the Period/ Year	<u>105,946</u>	<u>406,758</u>

b. The income tax shown in condensed interim statement of Profit or Loss consists of the following:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)
	JD	JD
Accrued income tax for the profit of the period	80,437	321,791
Ending Balance for the Period	<u>80,437</u>	<u>321,791</u>

- The Company did not book deferred tax assets and liabilities due to immateriality, moreover, management does not expect to benefit from these assets in the near future.
- The Company has reached a final settlement with Income Tax Department up to the year 2015 in addition to the year 2018. Noting that income tax returns for the years 2016 and 2017 have been submitted but not reviewed by Income Tax Department yet. In the opinion of the Management and its tax consultant, the provisions are sufficient to meet the tax obligations.

- Mediterranean Tourism Investment Company (Four Seasons Hotel) has been granted exemptions from taxes and customs fees related to capital expenditures (for the purpose of the renovation), in accordance to article (3.C) of the Investment Incentives law No. 33 for the year 2015 issued under article (4) of the Investment law No. 30 for the year 2014, this exemption will expire on July 11, 2022.

12. Four Seasons Hotel Operating Revenue

This item consists of the following:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)
	JD	JD
Rooms revenue	3,593,375	4,775,269
Food and beverage revenue	5,182,400	5,641,535
Others	2,551,273	2,914,620
	<u>11,327,048</u>	<u>13,331,424</u>

13. Earnings per Share for the Period

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended September 30,		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)
	JD	JD	JD	JD
(Loss)/ Income for the period	(47,561)	426,092	321,748	1,311,617
	<u>45,000,000</u>	<u>45,000,000</u>	<u>45,000,000</u>	<u>45,000,000</u>
Weighted-average number of shares	JD/Share	JD/Share	JD/Share	JD/Share
(Losses)/ Earnings per Share for the Period- Basic and Diluted	<u>(0/001)</u>	<u>0/009</u>	<u>0/007</u>	<u>0/029</u>

14. Related Parties Transactions and Balances

As defined in International Accounting Standard 24: Related Party Disclosures, include associate companies, major shareholders, directors and other key management personnel of the Company, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. As follows the balances and transactions arising from transactions with related parties:

	September 30, 2019 (Reviewed)	December 31, 2018 (Audited)
	JD	JD
On-Financial Position Items		
Cash at Bank:		
Deposits and current accounts – Arab Jordan Investment Bank *	2,488,208	4,465,723
Accounts Receivable:		
Board of Directors members	12,416	14,232
Due to a related party:		
Four Seasons Hotels and Resorts International **	186,331	244,731
Loan:		
Arab Jordan Investment Bank*	1,400,899	-
Investment:		
Investment in Arab Jordan Investment Bank *	35,846	37,002
Off-Financial Position Items:		
Bank Guarantees - Arab Jordan Investment Bank *	26,586	26,000
	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2019 (Reviewed)	2018 (Reviewed)
	JD	JD
<u>Items in the condensed interim Profit or loss Statement:</u>		
Four Seasons Hotels and Resorts International management fees **	482,591	651,212
Bank interest income - Arab Jordan Investment Bank *	64,530	37,523
Hotel executive management salaries and benefits	403,860	397,905

* Arab Jordan Investment Bank (AJIB) is a shareholder and Board of Directors member with ownership 9.63% of the Mediterranean Tourism Investment Company paid-up capital.

** The operator company of the hotel business.

15. Business Segments

a. Information about the Company's Business Segments

The Company mainly owns the Four Seasons Hotel – Amman noting that the Company's registration including building a residence and managing hotels and resorts, hotels preparations and constructing hotels, restaurants, and swimming pools. Note (12) illustrates the distribution of the Hotel's revenue.

b. Information about Geographical Distribution

Major Company's assets, liabilities and operations are in the Hashemite Kingdom of Jordan.

16. Lawsuits

There are lawsuits raised against the Company amounting to around JD 16,000 in the designated courts as of September 30, 2019. The Management of the Company and the legal consultant believe that the booked provisions in the financial information amounted to JD 14,766 are sufficient and no need to book additional provision.

17. Distributed Dividends

The General Assembly approved in their meeting held on March 14, 2018, to distribute cash dividends to the shareholders for the year 2017 which equal to 5.5% of the paid-up capital which is equivalent to JD 2,475,000.

18. Fair Value Hierarchy

a. Fair value of financial assets and financial liabilities that are measured at fair value on a recurring basis:

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, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date.

Some of the financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair value of these financial assets and financial liabilities are determined (valuation techniques and key inputs).

Financial Assets/ Financial Liabilities	Fair Value		Fair Value Hierarchy	Valuation Techniques and Key Inputs	Significant Unobservable Inputs to Fair Value	Relationship of Significant Unobservable Inputs to Fair Value
	September 30, 2019 (Reviewed)	December 31, 2018 (Audited)				
	JD	JD				
Financial assets at fair value:						
Financial assets at fair value through other comprehensive income						
Quoted shares	335,846	439,002	Level 1	Listed prices in the financial markets	Not Applicable	Not Applicable
Unquoted shares	8,000	8,000	Level 2	Through using the latest financial statements available	Not Applicable	Not Applicable
Total	<u>343,846</u>	<u>447,002</u>				

There were no transfers between Level 1 and 2 during the period ended September 30, 2019

b. Fair value of financial assets and financial liabilities that are not measured at fair value on a recurring basis:

Except for what is set out in the table below, we believe that the carrying amount of financial assets and liabilities shown in the condensed interim financial information approximates their fair value because the Company's management believes that the carrying value of the items is equivalent to their fair value. This is due to either maturity or short-term interest rates repriced during the period.

Financial assets not calculated at fair value	September 30, 2019 (Reviewed)		December 31, 2018 (Audited)		Fair Value Hierarchy
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	
Deposits with bank	JD	JD	JD	JD	Level 1
Total financial assets not calculated at fair value	1,119,999	1,119,999	3,175,099	3,190,176	
	1,119,999	1,119,999	3,175,099	3,190,176	

The fair values of the above financial assets and financial liabilities included in level 2 and 3 categories have been determined in accordance with the generally accepted pricing models, which reflects the credit risk of counterparties.

19. Approval of interim condensed financial information

These interim condensed financial information were approved by the Board of Directors on October 30, 2019.