



السادة بورصة عمان المحترمين،

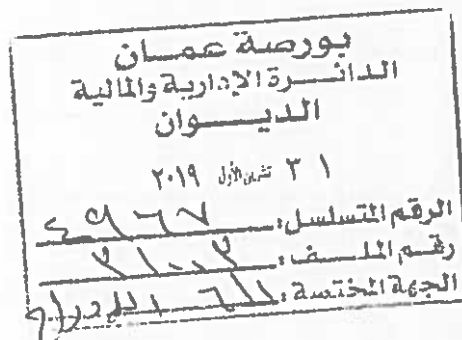
تحية طيبة وبعد،

الموضوع: القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٢.١٩/٩/٣.

نرفق لكم طيا القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مصادق عليها من قبل مدقق الحسابات الخارجي مع تقرير مراجعة مدققي حسابات الشركة.

واقبلوا الاحترام،

ياسين خليل التلهوني
نائب رئيس مجلس الإدارة/ العضو المنتدب



نسخة / المدير المالي



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Wednesday, October 30, 2019

Ref: 1/13/ 397

Messrs. Amman Stock Exchange
Amman – Jordan

Sub: Interim Condensed Financial Statements as of 30/9/2019

Attached is the Interim Condensed Financial Statements of (Jordan Hotels & Tourism Company) as of 30th September 2019.

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 ٢٠١٩

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 ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ 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 للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

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

إرنست ويونغ / الأردن
محاسبون قانونيون
وهناك أعضاء مراقبون
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
			موجودات غير متداولة -
٧٥١ر٠١١	٧٥١ر٠١١		أراضي
٢٣ر٩٢٦ر٨٠٢	٢٣ر٣٣٨ر٧٨٦	٣	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٤٢٥ر٨١١	١ر٨٤٤ر٨٠١	٤	مشاريع تحت التنفيذ
٣٠ر٠٠٠	٣٠ر٠٠٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
-	٨٧٠ر٦٧٣	٢	حق استخدام موجودات - عقود الايجار
٢٥٠ر٣٣ر٦٢٤	٢٦ر٨٣٥ر٣٧١		
			موجودات متداولة -
٨٤ر٣٥٤	٨١ر٥٣٤		بضاعة
٥٨٩ر٧٦٣	٧١٩ر١٠٤		ذمم مدينة
٧٧٥ر٠٦٧	٧٦٧ر٦٩٦		أرصدة مدينة أخرى
٧٦ر٠٥٠ر١٢	٤ر٠٤٦ر٦٦٩	٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩ر٠٥٤ر١٩٦	٥ر٦١٥ر٠٠٣		
٣٤ر١٨٧ر٨٢٠	٣٢ر٤٥٠ر٣٧٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
			حق ملكية حملة الأسهم -
١٠ر٠٠٠ر٠٠٠	١٠ر٠٠٠ر٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٥٠٥ر١٧٣	٥٠٥ر١٧٣		علاوة إصدار
٢٥ر٦٩ر٢٤٧	٢٥ر٦٩ر٢٤٧	٦	احتياطي إجباري
٣٨٠ر٠٨٢٤	٣٨٠ر٠٨٢٤	٦	احتياطي اختياري
١٤ر١٥٦ر١٠٠	١١ر٧٤٨ر١٢٤		أرباح مدورة
٣١ر٠٣١ر٣٤٤	٢٨ر٦٢٣ر٣٦٨		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة -
١٦٤ر٠٤٧	١٥١ر٩٧٧	٧	مطلوبات ضريبية مؤجلة
-	٧٨٠ر٠١٥١	٢	التزامات عقد إيجار تشغيلي
١٦٤ر٠٤٧	٩٣٢ر١٢٨		
			مطلوبات متداولة -
٩٢٧ر٨٢٠	٧٣٦ر٧١٤		ذمم دائنة
١٣١ر٠٥٢	١٠١ر٢٤٣	٨	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١٥ر٤٥٥ر١٩	١٩٠ر٩٣١٤		أرصدة دائنة أخرى
٣٨٨ر٠٣٨	١٤٧ر٦٠٧	٧	مخصص ضريبة دخل
٢٩ر٩٢ر٤٢٩	٢ر٨٩٤ر٨٧٨		
٣١ر٥٦ر٤٧٦	٣ر٨٢٧ر٠٠٦		مجموع المطلوبات
٣٤ر١٨٧ر٨٢٠	٣٢ر٤٥٠ر٣٧٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٣٢٣٩٨٥٣	١٢٢٩٣١١٣	٤٩٧٢٧٣٦	٤٣٥٧١٠٥	إيرادات تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
(١٠٣٥٤١٨٠)	(٩٧٧٧٥١٨)	(٣٨٠٧٥٨٦)	(٣٤٣٤٩٠٠)	تكاليف تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
٣٢٨٥٦٧٣	٢٥١٥٥٩٥	١١٦٥١٥٠	٩٢٢٢٠٥	الربح الاجمالي من تشغيل الفندق
١٤٢١١٣	١٢٦٠٩٧	٤٤٢٤٧٦	٤٢٠٩٤	إيرادات إيجارات
٢١٨٤٧٩	١٦١٢٨٤	٦٧٣٨٨	٢٤٦٤٥	إيراد فوائد بنكية
٢٤٤٤٧	٩٩٧٠	(١٧٢٠)	٨٢٧٥	إيرادات أخرى
(١٣٥٠٦٠٠)	(١٤٠٩٧٧٥)	(٤٤٧١١٧)	(٤٦٩٧١٦)	استهلاكات ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(٧٢٨٩٤)	-	(٢٤٢٩٨)	استهلاك حق استخدام موجودات - عقود ايجار
-	(٥٦٢٦٨)	-	(١٨٦٠٧)	مصرف فوائد عقود الإيجار التشغيلي
(٤٢٠٠٧٥)	(٤٦٥٠٥٥)	(١٣٠٢٨٥)	(١٣٥٦٢٧)	مصاريف إدارية
(٣٣٧٥٠)	(٣٣٧٥٠)	(١١٢٥٠)	(١١٢٥٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٨٤٤٢٨٧	٧٧٥٢٠٤	٦٨٦٦٤٢	٣٣٧٧٢١	ربح الفترة قبل الضريبة
(٣٩١٠٣١)	(١٦٦٦١٤)	(١٣٦٨٢٩)	(٧٤٩٥٢)	ضريبة الدخل للفترة
١٤٥٣٢٥٦	٦٠٨٥٩٠	٥٤٩٨١٣	٢٦٢٧٦٩	ربح الفترة
-	-	-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
١٤٥٣٢٥٦	٦٠٨٥٩٠	٥٤٩٨١٣	٢٦٢٧٦٩	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة
٠/١٤٥	٠/٠٦١	٠/٠٥٥	٠/٠٢٦	

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للالثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال	
					دينار	المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣١,٣١٤,٣٤٤	١٤,١٥٦,١٠٠	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥,٥١٧,٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠	١٠,٢٠٠,٠٠٠
(١٦,٥٦٦)	(١٦,٥٦٦)	-	-	-	-	-
٣١,١٤٧,٧٧٨	١٤,١٣٩,٥٣٤	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥,٥١٧,٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠	١٠,٢٠٠,٠٠٠
٦٠,٨٥٩,٠	٦٠,٨٥٩,٠	-	-	-	-	-
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٢٨,٦٢٣,٣٦٨	١١,٧٤٨,١٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥,٥١٧,٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠	١٠,٢٠٠,٠٠٠
٣١,٥٣٤,٩١٤	١٤,٦٥٩,٦٧٠	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥,٥١٧,٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠	١٠,٢٠٠,٠٠٠
١,٤٥٣,٢٥٦	١,٤٥٣,٢٥٦	-	-	-	-	-
(٢,٥٠٠,٠٠٠)	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٣٠,٤٨٨,١٧٠	١٣,٦١٢,٩٢٦	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥,٥١٧,٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠	١٠,٢٠٠,٠٠٠

٢٠١٩-
الرصيد كما في أول كانون الثاني
أثر تطبيق معيار التقارير المالية ١٦ (إيضاح ٢)
الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني
مجموع الدخل الشامل للفترة
أرباح موزعة (إيضاح ٩)
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

٢٠١٨-
الرصيد كما في أول كانون الثاني
مجموع الدخل الشامل للفترة
أرباح موزعة (إيضاح ٩)
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
١٨٤٤٢٨٧	٧٧٥٢٠٤	ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات:
١٣٥٠٦٠٠	١٤٠٩٧٧٥	استهلاكات ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	٧٢٨٩٤	استهلاك حق استخدام موجودات - عقود إيجار
-	٥٦٢٦٨	مصرف فوائد عقود الإيجار التشغيلي
(٢١٨٤٧٩)	(١٦١٢٨٤)	إيرادات فوائد بنكية
(١٣٣١٩)	(٤٠٩٢)	المسترد من مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٤٢٢٠	٣٩٩٤٠	خسائر بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
		تغيرات رأس المال العامل -
٢٢٦٩٧	٢٨٢٠	بضاعة
١٨٨٥٠٨	(١٢٥٢٤٩)	ذمم مدينة
(٣٥٠٥٠٢)	(١٠٠٣٥٩)	أرصدة مدينة أخرى
٣٠٣٥٦٧	(١٩١١٠٦)	ذمم دائنة
(٤٢١٣٤)	(٢٩٨٠٩)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٢٢٥٩٦	٣١٥٤٥٧	أرصدة دائنة أخرى
(٦٤٥١٩٨)	(٤١٩١١٥)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢٥٦٦٨٤٣	١٦٤١٣٤٤	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٤٦٠)	-	أراضي
(٤٥٣١٢٥)	(٢٦٣٩٤٣)	٣ شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(٢٣٦٩٢٤)	(٢٠٤٤٩٣٦)	٤ مشاريع تحت التنفيذ
-	(١٠٠)	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٩١٥٠٠٠	-	٥ وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث إلى ستة أشهر
٢٨٤٥	٢٨١٩٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
١٦١٤٨٠	١٦٧٧٦٤	فوائد بنكية مقبوضة
٣٨٨٨١٦	(٢١١٣٠٢٥)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
-	(١٣٥٠٠٠)	إيجار مدفوع
(٢٤٨٥٩٦٣)	(٢٩٥١٦٦٢)	أرباح موزعة على المساهمين
(٢٤٨٥٩٦٣)	(٣٠٨٦٦٦٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٤٦٩٦٩٦	(٣٥٥٨٣٤٣)	صافي (النقص) في النقد وما في حكمه
٢٣٣٦٩٠٧	٧٦٠٥٠١٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٨٠٦٦٠٣	٤٠٤٦٦٦٩	٥ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١) عام

سجلت شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة أردنية مركزها الرئيسي في مدينة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٥ تمت زيادة رأسمال الشركة خلال السنوات الماضية ليلبلغ حالياً ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. من 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 تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ولمدة خمس سنوات قادمة.

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩.

(٢) أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ 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 ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

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 ٢٠١٨، باستثناء قيام الشركة بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار"

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

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

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

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

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

الأثر على قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (الزيادة / النقص) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

٢٠١٩	
دينار	
(غير مدققة)	
٩٤٣,٥٦٧	موجودات غير متداولة -
	حق استخدام الموجودات - عقد إيجار تشغيلي
	موجودات متداولة -
(١٠١,٢٥٠)	ضمن أرصدة مدينة أخرى (مصاريف مدفوعة مقدماً)
	مطلوبات غير متداولة -
٨٥٨,٨٨٣	التزامات عقد إيجار تشغيلي
(١٦,٥٦٦)	حقوق الملكية

(أ) طبيعة أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)

يوجد لدى الشركة عقود إيجار مختلفة لبعض الممتلكات والأراضي قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) كانت الشركة، تقوم بتصنيف عقود الإيجار التي تمثل فيها الطرف المستأجر) عند بدايتها إما كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية. كان يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي في حال كان العقد يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر إلى الشركة بشكل جوهري. وفي حال العقد الذي لا يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر كان يتم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي. كانت الشركة تقوم برسملة عقود الإيجار التمويلي عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار أيهما أقل. ويتم الاعتراف بدفعات الإيجار الفعلية مقسمة ما بين الفائدة على عقد الإيجار (المعترف بها كتكاليف تمويل) وتخفيض التزامات الإيجار التمويلي. في حالة عقود الإيجار التشغيلية، لم تكن الشركة تقوم برسملة الأصل المستأجر ولكن يتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصروف إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار. ويتم الاعتراف بالإيجار المدفوع مقدماً والإيجار المستحق في الأرصدة المدينة والدائنة الأخرى على التوالي.

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)، قامت الشركة باستخدام طريقة موحدة للاعتراف بجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات تطبيق محددة وحلول عملية، والتي قامت الشركة باستخدامها عند تطبيق المعيار.

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تمويلية

لم تقم الشركة عند تطبيق المعيار بتغيير القيمة الدفترية للموجودات والالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار التي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تمويلية (أي حق استخدام الأصل والتزامات عقود الإيجار مساوية لما تم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)). تم تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على هذه العقود ابتداء من ١ كانون الثاني ٢٠١٩.

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية

تقوم الشركة بالاعتراف بموجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلي لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حقوق الاستخدام لمعظم عقود الإيجار بناءً على القيمة الدفترية كما لو أن المعيار كان مطبقاً منذ بداية العقد، بصرف النظر عن استخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق. قامت الشركة بالاعتراف بأصل حق الاستخدام لبعض عقود الإيجار باستخدام قيمة التزام الإيجار بعد تعديلها بقيمة مدفوعات الإيجار المقدمة وقيمة الإيجارات المستحقة ذات الصلة والمعتزف بها سابقاً. تم الاعتراف بالتزامات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، مخضومة باستخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق.

قامت الشركة أيضاً باستخدام الحلول العملية المتاحة وفقاً للمعيار بحيث:

- استخدمت معدل خصم واحد لأي مجموعة من عقود الإيجار والتي لها خصائص متشابهة.
- اعتمدت الشركة على تقييمها السابق قبل تاريخ التطبيق والمتعلق بعقود الإيجار التي سينتج عنها خسارة.
- استخدمت الشركة إعفاءات عقود الإيجار قصيرة الأجل للعقود قصيرة الأجل والتي تنتهي خلال ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق.
- استبعدت الشركة التكاليف المباشرة الأولية عند قياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق.
- استخدمت الشركة معلومات لاحقة عند تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تحتوي على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

ان التسوية ما بين التزامات عقود الإيجار المعترف بها عند التطبيق والتزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ هي كما يلي:

دينار	
١٣٩٣,٠٤٢	التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(٢٦,٧٩٢)	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الاجل
-	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة
%٩	المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٨٥٨,٨٨٣	قيمة التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٨٥٨,٨٨٣	التزامات عقود الإيجار كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

(ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
يوضح الجدول ادناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام الأصول والتزامات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩:

التزامات عقود الإيجار	حق استخدام الأراضي	
دينار	دينار	
٨٥٨,٨٨٣	٩٤٣,٥٦٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٧٢,٨٩٤)	الاستهلاكات
٥٦,٢٦٨	-	مصرف فوائد
(١٣٥,٠٠٠)	-	الدفعات
٧٨٠,١٥١	٨٧٠,٦٧٣	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود ايجار الموجودات منخفضة القيمة
تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الاجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي: عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهرا أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الاصل). كما تقوم الشركة أيضا بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود ايجار للموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدة الإيجار.

بلغ مصروف ايجار للعقود قصيرة الاجل ٢٠,٠٩٣ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٩. كما وبلغ مصروف ايجار للعقود ايجار الموجودات منخفضة القيمة صفر دينار للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٩.

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

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

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معاملة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معاملات ضريبية أخرى.

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

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

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

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

(٣) ممتلكات ومنشآت ومعدات

قامت الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات بكلفة ٢٦٣٩٤٣ دينار (٢٠١٨: ٤٥٣١٢٥ دينار). قامت الشركة باستبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بصافي قيمة دفترية بلغت ٦٨١٣٠ دينار (٢٠١٨: ٧٠٦٥ دينار).

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات إلى المشاريع تحت التنفيذ ٢٠٤٤٩٣٦ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٢٣٦٩٢٤ دينار). كما وتم رسملة موجودات بمبلغ ٦٢٥٩٤٦ دينار الى بند ممتلكات ومنشآت ومعدات خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

تبلغ الكلفة المقدرة لاستكمال المشاريع ٢٠٦٦١٩٩ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وتتوقع الشركة الانتهاء من تنفيذ هذه المشاريع خلال عام ٢٠٢٠.

(٥) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٦٤٠٦٩٨	٢٢٨٤٤٤٢
٥٩٦٤٣١٤	١٧٦٢٢٢٧
٧٦٠٥٠١٢	٤٠٤٦٦٦٩

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
وديعة بنكية تستحق خلال ثلاثة أشهر *

* يتم ربط الودائع البنكية لفترات ما بين يوم وثلاثة أشهر بناء على حاجة الشركة للسيولة بمتوسط معدل فائدة يتراوح ما بين ٢٥٪ و ٦٪ سنوياً (٢٠١٨: من ١٧٥٪ إلى ٦٪ سنوياً).

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٧٢٩١٦٠٣	٤٠٤٦٦٦٩
(٤٤٨٥٠٠٠)	-
٢٨٠٦٦٠٣	٤٠٤٦٦٦٩

نقد وأرصدة لدى البنوك
ينزل: وديعة بنكية تستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر

(٦) الاحتياطات القانونية

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

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٧) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٣٤٦٩٣٢	١٧٨٦٨٤	ضريبة دخل الفترة
٢٤٨٣٧	-	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
١٩٢٦٢	(١٢٠٧٠)	مطلوبات ضريبة مؤجلة
٣٩١٠٣١	١٦٦٦١٤	

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٦. تم قبول الإقرار الضريبي عن عام ٢٠١٨ ضمن نظام العينات.

أما بالنسبة لعام ٢٠١٧ لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة حتى تاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة.

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٣١ كانون الأول	٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٥٣٠٢٩٧	٣٨٨٠٣٨	رصيد بداية الفترة/السنة
٤٧٨١٠٢	١٧٨٦٨٤	ضريبة دخل الفترة/السنة
٢٤٨٣٧	-	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
(٦٤٥١٩٨)	(٤١٩١١٥)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة /السنة
٣٨٨٠٣٨	١٤٧٦٠٧	رصيد نهاية الفترة/السنة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

مطلوبات الضريبة المؤجلة

ويمثل هذا البند مخصص مطلوبات الضريبة المؤجلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ لمواجهة تعديل نسب الاستهلاك المعدة لغايات ضريبة الدخل.

فيما يلي الحركة على بند المطلوبات الضريبة المؤجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣١٨٨٧	١٦٤٠٤٧	رصيد بداية الفترة / السنة
٣٢١٦٠	(١٢٠٧٠)	(المطروح) المضاف خلال الفترة / السنة
١٦٤٠٤٧	١٥١٩٧٧	رصيد نهاية الفترة / السنة

(٨) 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 كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣١٠٥٢	١٠١٢٤٣	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة:
٧٢٤٩٥	-	شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٧٢٥٩٠	٤٠٣٢٩٦	أرصدة مدينة أخرى - الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (شركة شقيقة)
		أرصدة لدى البنوك - بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمون)

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
٢٠,٠٩٣	٢٠,٠٩٣
١١٤,٧٥٠	١١٠,٩٨٣
٤,١٢٥	٤,١٢٥
٢١٨,٤٧٩	١٦١,٢٨٤

مصاريف إدارية - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
مصاريف إيجارات - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
إيراد إيجارات - البنك العربي (مساهم)
إيرادات فوائد - بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمون)

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٤٨,٦٢٠	٥٠,٢٥٠

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

(٩) أرباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في الشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٩، بتوزيع مبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٣٠٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٨، علماً بأنه تم خلال عام ٢٠١٨ توزيع مبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٢٥٪ من رأسمال الشركة عن أرباح ٢٠١٧.

(١٠) القضايا المقامة على الشركة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مبلغ ٣٩,١٨٣ دينار، وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني أنه لن يترتب عليها أية التزامات مالية تجاه هذه القضايا باستثناء ما تم تخصيصه لمواجهة تلك القضايا. وبلغت قيمة القضايا التي أقامتها الشركة ضد الغير كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مبلغ ١٣٣,٤١١ دينار.

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2019

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

Introduction

We have reviewed the interim condensed financial statements of Jordan Hotels and Tourism Company - Public Shareholding Company (the "Company") as at 30 September 2019, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 September 2019 and the related interim condensed 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
30 October 2019



JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

	Notes	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Land		751,011	751,011
Property, plant and equipment	3	23,338,786	23,926,802
Projects in progress	4	1,844,801	425,811
Financial assets at fair value through other comprehensive income		30,100	30,000
Right of use asset - leases	2	870,673	-
		<u>26,835,371</u>	<u>25,133,624</u>
Current assets -			
Inventories		81,534	84,354
Accounts receivable		719,104	589,763
Other current assets		767,696	775,067
Cash on hand and at banks	5	4,046,669	7,605,012
		<u>5,615,003</u>	<u>9,054,196</u>
TOTAL ASSETS		<u>32,450,374</u>	<u>34,187,820</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity -			
Paid in capital	1	10,000,000	10,000,000
Share premium		505,173	505,173
Statutory reserve	6	2,569,247	2,569,247
Voluntary reserve	6	3,800,824	3,800,824
Retained earnings		11,748,124	14,156,100
Total Equity		<u>28,623,368</u>	<u>31,031,344</u>
Liabilities -			
Non - Current liabilities			
Deferred tax liability	7	151,977	164,047
Operating lease liability	2	780,151	-
		<u>932,128</u>	<u>164,047</u>
Current liabilities -			
Accounts payable		736,714	927,820
Due to related parties	8	101,243	131,052
Other current liabilities		1,909,314	1,545,519
Income tax provision	7	147,607	388,038
		<u>2,894,878</u>	<u>2,992,429</u>
Total Liabilities		<u>3,827,006</u>	<u>3,156,476</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>32,450,374</u>	<u>34,187,820</u>

The accompanying notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Operating revenues –					
Intercontinental Hotel Jordan		4,357,105	4,972,736	12,293,113	13,639,853
Operating expenses –					
Intercontinental Hotel Jordan		(3,434,900)	(3,807,586)	(9,777,518)	(10,354,180)
Gross operating income from the Hotel		922,205	1,165,150	2,515,595	3,285,673
Rental income		42,094	44,476	126,097	142,113
Interest income		24,645	67,388	161,284	218,479
Other income		8,275	(1,720)	9,970	2,447
Depreciation		(469,716)	(447,117)	(1,409,775)	(1,350,600)
Depreciation of right of use asset- leases		(24,298)	-	(72,894)	-
Finance expenses		(18,607)	-	(56,268)	-
Administrative expenses		(135,627)	(130,285)	(465,055)	(420,075)
Board of Directors' remuneration		(11,250)	(11,250)	(33,750)	(33,750)
Profit before income tax		337,721	686,642	775,204	1,844,287
Income tax expense	7	(74,952)	(136,829)	(166,614)	(391,031)
Profit for the period		262,769	549,813	608,590	1,453,256
Add: Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		262,769	549,813	608,590	1,453,256
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share from profit for the period		0/026	0/055	0/061	0/145

The accompanying notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Paid-in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2019-						
Balance at 1 January	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,156,100	31,031,344
Implementation effect of IFRS 16 (note 2)	-	-	-	-	(16,566)	(16,566)
Adjusted balance at 1 January	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,139,534	31,014,778
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	608,590	608,590
Dividends paid (Note 9)	-	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)
Balance at 30 September 2019	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	11,748,124	28,623,368
2018-						
Balance at 1 January	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 paid (Note 9)	-	-	-	-	(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

The accompanying notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the nine months ended 30 September	
		2019	2018
		JD	JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit before income tax for the period		775,204	1,844,287
Adjustments for:			
Depreciation		1,409,775	1,350,600
Depreciation of right of use asset- leases		72,894	-
Finance cost		56,268	-
Interest income		(161,284)	(218,479)
Reversal of provision for expected credit losses		(4,092)	(13,319)
Loss on sale of property, plant and equipment		39,940	4,220
Changes in working capital:			
Inventories		2,820	22,697
Accounts receivable		(125,249)	188,508
Other current assets		(100,359)	(350,502)
Accounts payable		(191,106)	303,567
Due to related parties		(29,809)	(42,134)
Other current liabilities		315,457	122,596
Income tax paid	7	(419,115)	(645,198)
Net cash flows from operating activities		1,641,344	2,566,843
<u>Investing Activities</u>			
Lands		-	(460)
Purchase of property, plant and equipment	3	(263,943)	(453,125)
Projects in progress	4	(2,044,936)	(236,924)
Financial assets at fair value through other comprehensive income		(100)	-
Bank deposits with a maturity date of three to six months	5	-	915,000
Proceeds from sale of property, plant and equipment		28,190	2,845
Interest received		167,764	161,480
Net cash flows (used in) from investing activities		(2,113,025)	388,816
<u>Financing Activities</u>			
Payment of lease liabilities		(135,000)	-
Dividends paid		(2,951,662)	(2,485,963)
Net cash flows used in financing activities		(3,086,662)	(2,485,963)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(3,558,343)	469,696
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		7,605,012	2,336,907
Cash and cash equivalents at the end of the period	5	4,046,669	2,806,603

The accompanying notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

1. GENERAL

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

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 30 October 2019.

2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation

The interim condensed financial statements for the nine-month period ended 30 September 2019 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 2018. In addition, the results for the nine-month period ended 30 September 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

The interim condensed financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The interim condensed financial statements are presented in Jordanian Dinars "JD", which is the functional currency of the Company.

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 2018, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019:

IFRS 16 Leases

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

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

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

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

Impact on the interim condensed statement of financial position (increase/(decrease)) as at 1 January 2019:

	2019 JD (Unaudited)
Non-current assets -	
Right of use asset - operating lease	943,567
current assets -	
Included in other current assets (Prepaid expenses)	(101,250)
Non-current liabilities	
Operating lease liabilities	858,883
Total equity	<u>(16,566)</u>

a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16

The Company has lease contracts for various items of property and lands. Before the adoption of IFRS 16, the Company classified each of its leases (as lessee) at the inception date as either a finance lease or an operating lease. A lease was classified as a finance lease if it transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset to the Company; otherwise it was classified as an operating lease. Finance leases were capitalised at the commencement of the lease at the inception date at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments.

Lease payments were apportioned between interest (recognised as finance costs) and reduction of the lease liability. In an operating lease, the leased property was not capitalised and the lease payments were recognised as rent expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid rent and accrued rent were recognised under Prepayments and Trade and other payables, respectively.

Upon adoption of IFRS 16, the Company applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The standard provides specific transition requirements and practical expedients, which has been applied by the Company.

- *Leases previously classified as finance leases*

The Company did not change the initial carrying amounts of recognised assets and liabilities at the date of initial application for leases previously classified as finance leases (i.e., the right-of-use assets and lease liabilities equal the lease assets and liabilities recognised under IAS 17). The requirements of IFRS 16 was applied to these leases from 1 January 2019.

- *Leases previously accounted for as operating leases*

The Company recognised right-of-use assets and operating lease liabilities for those leases previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The right-of-use assets for most leases were recognised based on the carrying amount as if the standard had always been applied, apart from the use of incremental borrowing rate at the date of initial application. In some leases, the right-of-use assets were recognised based on the amount equal to the lease liabilities, adjusted for any related prepaid and accrued lease payments previously recognised. Lease liabilities were recognised based on the present value of the remaining lease payments, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application.

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

The Company also applied the available practical expedients wherein it:

- Used a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Relied on its assessment of whether leases are onerous immediately before the date of initial application
- Applied the short-term leases exemptions to leases with lease term that ends within 12 months at the date of initial application
- Excluded the initial direct costs from the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application
- Used hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease

The lease liabilities as at 1 January 2019 can be reconciled to the operating lease commitments as of 31 December 2018 as follows:

	JD
Operating lease commitments as at 31 December 2018	1,393,042
Less: Commitments relating to short-term leases	(26,792)
Less: Commitments relating to low-value assets	-
Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019	9%
Discounted operating lease commitments at 1 January 2019	858,883
Lease liabilities as at 1 January 2019	858,883

b) Amounts recognised in the statement of interim condensed statement of financial position and interim condensed statement of comprehensive income

Set out below, are the carrying amounts of the Company's right-of-use assets and lease liabilities and the movements during the period:

	Right to use land JD	Lease liabilities JD
At 1 January 2019	943,567	858,883
Depreciation	(72,894)	-
Interest expense	-	56,268
Payments	-	(135,000)
At 30 September 2019 (Unaudited)	870,673	780,151

Short-term leases and leases of low-value assets

The Company applies the short-term lease recognition exemption to some of its short-term leases (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases that are considered of low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognized as expense on a straight-line basis over the lease term.

Rent expense from short-term leases amounted to JD 20,093 for the period ended 30 September 2019. Furthermore; rent expense recognized for leases of low-value amounted to JD Nil for the period ended 30 September 2019.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

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

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

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

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

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

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

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

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

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

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 2019, the Company purchased property, plant and equipment of JD 263,943 (2018: JD 453,125). The Company disposed of property, plant and equipment during the nine months ended 30 September 2019 with a net book value of JD 68,130 (2018: JD 7,065).

4. PROJECTS IN PROGRESS

Additions to projects in progress amounted to JD 2,044,936 during the nine months ended 30 September 2019 (2018: JD 236,924). Assets with a value of JD 625,964 have been capitalized to property, plant and equipment during the nine months ended 30 September 2019.

The estimated cost to complete the undergoing projects is JD 2,066,199 as at 30 September 2019. The projects are estimated to be completed during the year 2020.

5. CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hand and at banks	2,284,442	1,640,698
Term deposit maturing within three months*	1,762,227	5,964,314
	<u>4,046,669</u>	<u>7,605,012</u>

* Term deposit is held for periods between one day to 3 months, bearing an annual interest rate ranging from 2.5% to 6% (2018: from 1.75% to 6%).

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

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

	For the period ended 30 September	
	2019	2018
	JD	JD
Cash on hand and at banks	4,046,669	7,291,603
Less: term deposit maturing more than three months	-	(4,485,000)
	<u>4,046,669</u>	<u>2,806,603</u>

(6) LEGAL RESERVES

The Group has made no transfers to statutory and voluntary reserves as per the Companies Law, as these financial statements represent interim financial statements.

7. INCOME TAX

The income tax was calculated for the period ended 30 September 2019 in accordance with the Income Tax Law No. (38) of 2018.

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

	For the nine months ended 30 September	
	2019	2018
	JD	JD
Income tax expense for the period	178,684	346,932
Prior years' income tax expense	-	24,837
Deferred tax liability	<u>(12,070)</u>	<u>19,262</u>
	<u>166,614</u>	<u>391,031</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

The Company reached a final settlement with the Income Tax Department up to the year 2016. The Income Tax return for the year 2018 was accepted as presented based on the samples system.

As for the year 2017, the Income and Sales Tax Department did not review the company's records up to the date of these interim condensed financial statements. Movements on the provision for income tax were as follows:

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Beginning balance for the period/year	388,038	530,297
Income tax expense for the period/year	178,684	478,102
Prior years' income tax expense	-	24,837
Income tax paid for the period/year	(419,115)	(645,198)
Ending balance	147,607	388,038

Deferred tax liability

This item represents deferred tax liability as of 30 September 2019 to account for timing differences in depreciation rates for income tax purposes.

Movements on deferred tax liability during the year were as follows:

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Beginning balance for the period/year	164,047	131,887
(Deductions) additions during the period/ year	(12,070)	32,160
Ending balance for the period/year	151,977	164,047

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

8. RELATED PARTIES

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

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

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>Due to related parties:</u>		
Zara Investment Holding Company (main shareholder)	101,243	131,052
Other current assets – Jordan Hotels Supplies Trading Company (sister Company)	-	72,495
Bank balances - Bank Al Etihad, Arab bank and Cairo Amman Bank (shareholders)	4,032,296	7,590,612

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

	For the nine months ended 30 September	
	2019 JD	2018 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 transportations and remunerations	110,983	114,750
Rent income –Arab bank (shareholders)	4,125	4,125
Interest income –Bank Al Etihad, Arab bank and Cairo Amman Bank (shareholders)	161,284	218,479

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

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

	For the nine months ended 30 September	
	2019	2018
	JD	JD
Key management salaries and remunerations	50,250	48,620

9. DIVIDENDS

The General Assembly approved in its meeting held on 24 April 2019, the distribution of cash dividends to shareholders amounting to JD 3,000,000 representing 30% of the paid in capital for 2018 profits, during 2018, the distribution of cash dividends to shareholders amounting to JD 2,500,000 representing 25% of the paid in capital for 2018 profits.

10. CONTINGENT LIABILITIES

In the normal course of business, the Company appears as a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 39,183 as at 30 September 2019. 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 133,411 as at 30 September 2019.