

Ref. : R M / L B

Date : 29th April, 2019

الرقم : ر م / ل ب

التاريخ : ٢٩ نيسان ٢٠١٩

To : Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Subject : Reviewed Financial Statements for the three months period ended on 31/3/2019	السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين السادة / بورصة عمان المحترمين الموضوع : القوائم المالية المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٩/٣/٣١
Attached is the Quarterly reviewed financial statements of Mediterranean Tourism Investment Company as of 31/3/2019.	مرفق طيه نسخة من القوائم المالية ربع السنوية المراجعة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية كما هي بتاريخ ٢٠١٩ / ٣ / ٣١ .
Kindly accept our highly appreciation and respect. Mediterranean Tourism Investment Company. Hani Al-Qadi Managing Director	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية . هانسي القاصبي عضو مجلس الإدارة المفوض

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٩ نيسان ٢٠١٩

2443

31035

الرقم المتسلسل:
رقم الملف:
الجهة المختصة:



شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ آذار ٢٠١٩
مع تقرير المراجعة

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ آذار ٢٠١٩

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

أ

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة

ب

قائمة الدخل 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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع م/٧٨٣٣٠٠

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

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المرفقة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) ("الشركة") كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى ، إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ ، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة " . 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 ، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها .

الاستنتاج

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

امور اخرى

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام ، غير انه تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض كل من الادارة وبموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية وبورصة عمان ومراقبة الشركات فقط.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ نيسان ٢٠١٩

كريم بهاء الشالبي

إجازة رقم (٦١١)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

010101

قائمة (أ)

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
دينار	دينار		
٤٧,٤٨٦,٤٠٢	٤٧,٤٦٤,٠٤٤	٤	موجودات غير متداولة : الممتلكات والمعدات - بالصفافي
٤٤٧,٠٠٢	٤٤٧,٨٦٩	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٤٧,٩٣٣,٤٠٤	٤٧,٩١١,٩١٣		مجموع موجودات غير متداولة
٤٠٠,٧٣٩	٣٥١,٥٥٦		موجودات متداولة : بضاعة
٢٥١,٨٩٢	٣٢٨,٠٢٦	٦	ارصدة مدينة أخرى
٦٨٧,١٦٣	٥٦٨,٨٤٩		ذمم مدينة - بالصفافي
٤,٤٨٤,٤٢٣	٤,٦٤٠,٧٨٥	٧	نقد في الصندوق ولدى البنك
٥,٨٢٤,٢١٧	٥,٨٨٩,٢١٦		مجموع موجودات متداولة
٥٣,٧٥٧,٦٢١	٥٣,٨٠١,١٢٩		مجموع الموجودات
<u>حقوق المساهمين والمطلوبات</u>			
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	أ/٨	حقوق المساهمين :
٦٣,٦٢٤	٦٣,٦٢٤	ب/٨	رأس المال
٤,٥٠٠,١٠٧	٤,٥٠٠,١٠٧	ج/٨	علاوة إصدار
٣٠,٦٦٨	٣١,٥٣٥	د/٨	احتياطي اجباري
١,٤١٨,٤٤٨	١,٤١٨,٤٤٨		إحتياطي القيمة العادلة
-	١١٢,٤٧٨		أرباح مدورة
٥١,٠١٢,٨٤٧	٥١,١٢٦,١٩٢		الربح للفترة
			مجموع حقوق المساهمين
٨٣١,٦١٤	٧٩٥,٩٩٩		المطلوبات المتداولة :
٢٤٤,٧٣١	١٥٦,٨٨٩	١٣	ذمم دائنة
١,٢٦١,٦٧١	١,٣٧٣,٢٣٣	٩	المطلوب لطرف ذو علاقة
٤٠٦,٧٥٨	٣٤٨,٨١٦	١٠	ارصدة دائنة أخرى
٢,٧٤٤,٧٧٤	٢,٦٧٤,٩٣٧		مخصص ضريبة الدخل
٥٣,٧٥٧,٦٢١	٥٣,٨٠١,١٢٩		مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة المفوض

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) جزءاً من هذه القوائم 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 الدخل المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح
دينار	دينار	
٤,١٩٤,٦٢١	٣,٥٢٤,٢٤٣	١١ إيرادات تشغيل فندق الفورسيزنز
(٧٣٧,٤٤٣)	(٦٧٠,٩١٥)	ينزل : نفقات تشغيل فندق الفورسيزنز
(٢,٣١٩,٠٣٩)	(٢,١٩٢,٤٧٧)	المصاريف الادارية والعمومية - فندق الفورسيزنز
١,١٣٨,١٣٩	٦٦٠,٨٥١	أرباح تشغيل الفندق
٥٩,٠٦٥	٧٢,٦٣٠	إيرادات أخرى
(٢٤,٨٦٤)	(٢٨,٠٩٠)	مصاريف ادارية وعمومية - الشركة المالكة
(٤٠٤,٠٧٥)	(٤١٧,٧٠٣)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٢٠٨,٩١١)	(١٤٧,٠٩٠)	مصاريف إدارة
٥٥٩,٣٥٤	١٤٠,٥٩٨	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(١١١,٨٧٠)	(٢٨,١٢٠)	١٠ ضريبة الدخل للفترة
٤٤٧,٤٨٤	١١٢,٤٧٨	الربح للفترة - قائمة (ج) و(د)
دينار / سهم	دينار / سهم	
٠/٠١٠	٠/٠٠٢٥	١٢ حصة السهم من الربح للفترة - (أساسي ومخفض)

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة المفوض

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) جزءاً من هذه القوائم 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

(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٤٧,٤٨٤	١١٢,٤٧٨	الربح للفترة - قائمة (ب)
١٣,٦٦٣	٨٦٧	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
٤٦١,١٤٧	١١٣,٣٤٥	اجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) جزءاً من هذه القوائم 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

(مراجعة غير مدققة)

المجموع	الربح للفترة	أرباح مدورة	إحتياطي القيمة			رأس المال	
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥١,٠١٢,٨٤٧	-	١,٤١٨,٤٤٨	٣٠,٦٦٨	٤,٥٠٠,١٠٧	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	
١١٢,٤٧٨	١١٢,٤٧٨	-	-	-	-	-	
٨٦٧	-	-	٨٦٧	-	-	-	
١١٣,٣٤٥	١١٢,٤٧٨	-	٨٦٧	-	-	-	
٥١,١٢٦,١٩٢	١١٢,٤٧٨	١,٤١٨,٤٤٨	٣١,٥٣٥	٤,٥٠٠,١٠٧	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩							
الرصيد في بداية الفترة							
الربح للفترة - قائمة (ب)							
التغير في إحتياطي القيمة العادلة							
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)							
الرصيد في نهاية الفترة							
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨							
الرصيد في بداية الفترة							
الربح للفترة - قائمة (ب)							
التغير في إحتياطي القيمة العادلة							
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)							
أرباح موزعة							
الرصيد في نهاية الفترة							
٥١,٩٩٢,٤٣٤	-	٢,٤٨٨,٠٥٩	١٤٤,٦٢٣	٤,٢٩٦,١٢٨	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	
٤٤٧,٤٨٤	٤٤٧,٤٨٤	-	-	-	-	-	
١٣,٦٦٣	-	-	١٣,٦٦٣	-	-	-	
٤٦١,١٤٧	٤٤٧,٤٨٤	-	١٣,٦٦٣	-	-	-	
(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	
٤٩,٩٧٨,٥٨١	٤٤٧,٤٨٤	١٣,٠٥٩	١٥٨,٢٨٦	٤,٢٩٦,١٢٨	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها مع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (هـ)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
٥٥٩,٣٥٤	١٤٠,٥٩٨		العمليات التشغيلية :
			الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
			التعديلات :
٤٠٤,٠٧٥	٤١٧,٧٠٣		إستهلاكات ممتلكات ومعدات
(١٩,٧٣٩)	(٢٦,٧٢٦)		ايرادات فوائد بنكية
٩٤٣,٦٩٠	٥٣١,٥٧٥		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١٩٩,٥٣٦)	١١٨,٣١٤		النقص (الزيادة) في الذمم المدينة
١٩,٧٠٤	٤٩,١٨٣		النقص في البضاعة
(١٢٣,٥٤٣)	(٦٤,٧٦٥)		(الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى
٦٣,١٠٣	(٣٥,٦١٥)		(النقص) الزيادة في الذمم الدائنة
(٩٠,٥٨١)	(٨٧,٨٤٢)		(النقص) في المطلوب لطرف ذو علاقة
٢٥٧,٧٧٧	١١١,٥٦٢		الزيادة في الأرصدة الدائنة الأخرى
٨٧٠,٦١٤	٦٢٢,٤١٢		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(١٥٨,٠٩١)	(٨٦,٠٦٢)	١٠	ضريبة الدخل المدفوعة
٧١٢,٥٢٣	٥٣٦,٣٥٠		صافي التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
			العمليات الاستثمارية :
(٤٨٠,٠٣٦)	(٣٩٥,٣٤٥)	٤	(إضافات) على ممتلكات ومعدات
٨,٩١٤	١٥,٣٥٧		فوائد بنكية مقبوضة
(٤٧١,١٢٢)	(٣٧٩,٩٨٨)		صافي (الاستخدامات) النقدية في العمليات الاستثمارية
			العمليات التمويلية :
(٢,١٥٧,٣٣٢)	-		أرباح موزعة
(٢,١٥٧,٣٣٢)	-		صافي (الاستخدامات) النقدية في العمليات التمويلية
(١,٩١٥,٩٣١)	١٥٦,٣٦٢		صافي الزيادة (النقص) في النقد
٦,٠٤٦,٠٢٧	٤,٤٨٤,٤٢٣		النقد في الصندوق ولدى البنك - بداية الفترة
٤,١٣٠,٠٩٦	٤,٦٤٠,٧٨٥	٧	النقد في الصندوق ولدى البنك - نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ

معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

١ - عام

- تأسست شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية المساهمة العامة المحدودة في المملكة الأردنية الهاشمية بتاريخ ٢٧ تشرين الثاني ١٩٩٦ برأسمال قدره ١٥ مليون دينار مقسم الى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد . تمت زيادته عدة مرات كان آخرها خلال عام ٢٠٠٣ ليصبح ٤٥ مليون دينار .
- من أهم غايات الشركة إقامة وإدارة فنادق ومنتجعات سياحية وتجهيزات فندقية وكذلك انشاء فنادق ومطاعم ومساح ومن ضمنها فندق فورسيزنز Four Seasons في عمان .
- قامت الشركة وشركة الفورسيزنز العالمية بالتوقيع على اتفاقية إدارة فندق الفورسيزنز Four Seasons في عمان بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ١٩٩٧ . يسري 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 رسوم متفق عليها لإدارة شركة الفورسيزنز العالمية .
- تمت الموافقة على القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة من قبل مجلس الادارة بالتمرير بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٩ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة

- تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .
- تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية حيث تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية المرحلية الموجزة .
- ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

- ان القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، كما ان نتائج الأعمال للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ، هذا ولم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي بدأت في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ كما يلي:

أ - تعديلات لم ينتج عنها أثر جوهري على القوائم 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 الاقتراض".

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 بقياس 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.

ب - تعديلات اُثرت على القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركة :

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 للفترة 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 حدة) ، 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 القوائم المالية ، علما انه سيتم اعادة دراسة الاثر (ان وجد) بشكل عميق و دقيق خلال العام.

٣- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الافصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الإئتمانية المتوقعة وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة وضمن حقوق الملكية . وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

نعتقد بأن تقديراتنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة معقولة ومتمثلة مع التقديرات المعتمدة في إعداد القوائم المالية للعام ٢٠١٨ ماورد بالايضاح رقم (٢-أ) و (٢-ب).

٤ - ممتلكات ومعدات - بالصافي

بلغت الإضافات على الممتلكات والمعدات ٣٩٥,٣٤٥ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي تشمل مبلغ ٣٠٤,١٠٩ دينار يتمثل بدفعات مقدمة لتحديث طوابق الفندق ومرافق أخرى (مقابل إضافات بمبلغ ٤٨٠,٠٣٦ 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	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٣٩,٠٠٢	٤٣٩,٨٦٩	أسهم مدرجة في سوق عمان المالي
٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	أسهم غير مدرجة في سوق عمان المالي *
٤٤٧,٠٠٢	٤٤٧,٨٦٩	

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

٦ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢١٦,٨٢٣	٢٨٠,٩١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٥,٠٧٧	١١,٣٦٩	فوائد مستحقة
١٩,٩٩٢	٣٥,٧٤٥	أخرى
٢٥١,٨٩٢	٣٢٨,٠٢٦	

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٨,٧٠٠	١٩,٧٠٠	نقد في الصندوق
١,٢٩٠,٦٢٤	٢,٢٢٣,٤٤٦	حسابات جارية لدى البنك
٣,١٧٥,٠٩٩	٢,٣٩٧,٦٣٩	ودائع لدى البنك *
٤,٤٨٤,٤٢٣	٤,٦٤٠,٧٨٥	

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

٨ - حقوق المساهمين

أ - رأس المال المكتتب به والمدفوع :

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع للشركة ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٤٥ مليون سهم قيمة كل سهم دينار واحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ، ولم تكن هناك أية تغيرات على رأس المال المدفوع في الفترة الحالية والسنة السابقة .

ب - علاوة الاصدار :

بلغت علاوة الإصدار ٦٣,٦٢٤ دينار أردني كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ علما بأن علاوة الاصدار قد نتجت عن زيادة رأس مال الشركة خلال العام ٢٠٠١ حيث تم اصدار ١٤ مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وبقيمة اجمالية ١٤,٠٦٣,٦٢٤ دينار.

ج - الإحتياطي الإيجاري :

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠% لنهاية العام ٢٠١٨ وفقا لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

د - احتياطي القيمة العادلة :

يمثل هذا البند احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والنتائج عن إعادة تقييم هذه الموجودات بقيمتها العادلة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

٩ - أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٦٤,٦٦١	١٥٠,٥٢٩	مصاريف مستحقة
٣٤٢,٢٢٨	٥٩٢,٢٦٧	دفعات مقدمة من العملاء
٤٩,١٨٣	٣٥,١٣٧	ايجارات مقبوضة مقدما
١٣٧,٥٣٩	٢٦٠,٢٤٠	أمانات دائرة ضريبة المبيعات
٣٦,٢٩١	٣٧,٨٢٠	أمانات دائرة ضريبة الدخل
١٣٧,٤٧٢	٤٦,٣٣٥	حوافز موظفي الادارة الفندقية
٥٦,٩٧٥	٥٨,٣٦٢	امانات الضمان الاجتماعي
٦٠,٥٥٦	٦٠,٥٥٦	امانات المساهمين
٨٧,١٥٦	٧٥,٠٣٩	مخصص إجازات موظفين
٤٠,٠٦٣	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٤٩,٥٤٧	٥٦,٩٤٨	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٦١,٦٧١	١,٣٧٣,٢٣٣	

١٠ - مخصص ضريبة الدخل

أ - إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦٤٦,١٢٩	٤٠٦,٧٥٨	رصيد بداية الفترة / السنة
(٦٦٩,٧٩٥)	(٨٦,٠٦٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
٤٣٠,٤٢٤	٢٨,١٢٠	ضريبة الدخل المستحقة
٤٠٦,٧٥٨	٣٤٨,٨١٦	رصيد نهاية الفترة / السنة

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

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١١١,٨٧٠	٢٨,١٢٠	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة
١١١,٨٧٠	٢٨,١٢٠	رصيد نهاية الفترة

- لم يتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة كونها غير مادية ولا تتوقع الإدارة الاستفادة منها في المستقبل القريب .

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

- تم اعتبار شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (فندق الفورسيزنز) مشروعاً اقتصادياً وبذلك تم منحه افعاءات من الرسوم المنصوص عليها في المواد (٧٦) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (١٦) لسنة ١٩٩٥ على النحو التالي :

- ١ - افعاء الممتلكات والمعدات التي يتم استخدامها حصراً بالمشروع .
- ٢ - افعاء قطع غيار مستوردة بما يعادل ١٥٪ من قيمة الممتلكات والمعدات المعفاة من الضرائب والرسوم .
- ٣ - تم افعاء الشركة من الضرائب والرسوم الجمركية للمشتريات الرأسمالية وينتهي الاعفاء في ٢٧ أيار ٢٠١٩ .

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١,٨١٨,٦٢٨	١,٢٥٤,٣٣٥
١,١١٨,٠١٤	١,١٢٦,٩١١
٣٣٩,٠٣١	٣٥٢,٣٨٩
١٩٧,٨١٥	١٧٤,٠٥٦
٧٢١,١٣٣	٦١٦,٥٥٢
٤,١٩٤,٦٢١	٣,٥٢٤,٢٤٣

إيرادات الغرف
إيرادات الطعام
إيرادات المشروبات
إيرادات تاجير قاعات احتفالات
أخرى

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٤٤٧,٤٨٤	١١٢,٤٧٨
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
دينار / سهم	دينار / سهم
٠/٠١٠	٠/٠٠٢٥

الربح للفترة - قائمة (ب)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم

حصة السهم من الربح للفترة - أساسي ومخفض

١٣ - الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

ان تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار	دينار

بنود داخل قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة :

نقد لدى البنك:

ودائع لأجل وحسابات جارية - بنك الاستثمار العربي الأردني *
ذمم مدينة:

اعضاء مجلس ادارة
المطلوب لطرف ذو علاقة:

ذمة الفور سيزنز العالمية **
استثمار :

استثمار في شركة بنك الاستثمار العربي الأردني *

بنود خارج قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة:

كفالات بنكية - بنك الاستثمار العربي الأردني *

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار

بنود داخل قائمة مركز الدخل المرحلية الموجزة :

٢٠٨,٩١١	١٤٧,٠٩٠	أتعاب ادارة شركة فورسيزنز العالمية **
١٩,٧٣٩	٢٦,٧٢٦	إيرادات فوائد بنكية - بنك الإستثمار العربي الأردني *
١٠٩,٩٣٦	١٢٣,٩٥٣	رواتب ومنافع الادارة العليا الفندق

* بنك الإستثمار العربي الأردني هو مساهم بنسبة ٩,٦٣٪ من رأس مال الشركة وعضو مجلس إدارة للشركة .

** الشركة المشغلة لأعمال الفندق .

١٤ - القطاعات التشغيلية

أ - معلومات عن قطاعات اعمال الشركة

إن الشركة تمتلك بشكل رئيسي فندق الفورسيزنز - عمان علماً بأن تسجيل الشركة يشمل إقامة وإدارة فنادق ومنتجعات سياحية وتجهيزات فندقية بالإضافة الى إنشاء فنادق ومطاعم ومساح، ويمثل إيضاح (١١) توزيع إيرادات الفندق.

ب - معلومات التوزيع الجغرافي

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

١٥ - أرباح موزعة

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

١٦ - القضايا المقامة على الشركة

هنالك قضايا عمالية مقامة على الشركة بقيمة ٤٣ ألف دينار لدى المحاكم المختصة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وبرأي الادارة والمستشار القانوني فان المخصصات المرصودة والبالغة ١٣ الف دينار ضمن القوائم المالية المرحلية الموجزة كافية ولا داعي لقيد مبالغ اضافية.

١٧ - مستويات القيمة العادلة

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

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 والمداخلات المستخدمة) .

الموجودات المالية / المطلوبات المالية	القيمة العادلة		مستوى القيمة	طريقة التقييم	مدخلات هامة	العلاقة بين المدخلات الهامة
	٣١ آذار ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨				
	دينار	دينار				
موجودات مالية بالقيمة العادلة						
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال المخل الشامل						
اسهم متوفر لها اسعار سوقية	٤٣٩,٨٦٩	٤٣٩,٠٠٢	المستوى الاول	الاسعار المعلنة في الاسواق المالية	لا ينطبق	لا ينطبق
اسهم غير متوفر لها اسعار سوقية	٨,٠٠٠	٨,٠٠٠	المستوى الثاني	قوائم مالية صادرة عن الشركات	لا ينطبق	لا ينطبق
المجموع	٤٤٧,٨٦٩	٤٤٧,٠٠٢				

لم تكن هناك اي تحويلات بين المستوى الاول والمستوى الثاني خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ .

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

بإستثناء ما يرد في الجدول ادناه اننا نعتقد ان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية المرحلية الموجزة للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتقد أن القيمة الدفترية للبنود المبينة ادناه تعادل القيمة العادلة لها تقريبا وذلك يعود اما لاستحقاقها قصير الاجل او ان أسعار القادة لها يعاد تسعيرها خلال الفترة .

مستوى القيمة	٣١ آذار ٢٠١٩		٣١ كانون الأول ٢٠١٨		مستوى القيمة
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
	دينار	دينار	دينار	دينار	
موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة					
ودائع لدى البنوك	٢,٣٩٧,٦٣٩	٢,٤٠٩,٠٠٨	٣,١٧٥,٠٩٩	٣,١٩٠,١٧٦	المستوى الأول
مجموع موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة	٢,٣٩٧,٦٣٩	٢,٤٠٩,٠٠٨	٣,١٧٥,٠٩٩	٣,١٩٠,١٧٦	

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

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

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED
MARCH 31, 2019
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
MARCH 31, 2019

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	1
Condensed Interim statement of Financial Position	2
Condensed Interim statement of Income	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 Statements	7 - 14

Review Report

AM/ 007833

To the Chairman and members of the Board of Directors
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) ("The Company") as of March 31, 2019 and the related condensed interim statements of income and comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the three-month period then ended, 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 statements 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 Company's financial year end is on December 31 of each year, and the accompanying condensed interim financial statements have been prepared for the purpose of the Management and according to the instructions of Jordanian Securities Commission, Amman Stock Exchange and Companies Control Department purposes only.

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

Amman - Jordan
April 28, 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

		March 31, 2019 (Reviewed not Audited)	December 31, 2018 (Audited)
	Note	JD	JD
<u>ASSETS</u>			
Non-Current Assets:			
Property and equipment - net	4	47,464,044	47,486,402
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	447,869	447,002
Total Non-Current Assets		47,911,913	47,933,404
Current Assets:			
Inventory		351,556	400,739
Other debit balances	6	328,026	251,892
Accounts receivables - net		568,849	687,163
Cash on hand and at bank	7	4,640,785	4,484,423
Total Current Assets		5,889,216	5,824,217
Total Assets		53,801,129	53,757,621
<u>SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholders' Equity:			
Paid-up capital	8/a	45,000,000	45,000,000
Share premium	8/b	63,624	63,624
Statutory reserve	8/c	4,500,107	4,500,107
Fair value reserve	8/d	31,535	30,668
Retained earnings		1,418,448	1,418,448
Profit for the period		112,478	-
Total Shareholders' Equity		51,126,192	51,012,847
Current Liabilities:			
Accounts payable		795,999	831,614
Due to a related party	13	156,889	244,731
Other credit balances	9	1,373,233	1,261,671
Income tax provision	10	348,816	406,758
Total Liabilities		2,674,937	2,744,774
Total Shareholders' Equity and Liabilities		53,801,129	53,757,621

Authorized Member from Board of Directors

Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART
OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three-Month Period	
		Ended on March 31,	
		2019	2018
		JD	JD
Four Seasons Hotel operating revenue	11	3,524,243	4,194,621
<u>Less: Four Seasons Hotel cost of revenue</u>		(670,915)	(737,443)
General and administrative expenses - Four Seasons Hotel		(2,192,477)	(2,319,039)
Hotel Gross Operating Profit		660,851	1,138,139
Other revenue		72,630	59,065
General and administrative expenses - Owner Company		(28,090)	(24,864)
Depreciation of property and equipment		(417,703)	(404,075)
Management fees		(147,090)	(208,911)
Profit for the Period Before Tax		140,598	559,354
Income tax for the period	10	(28,120)	(111,870)
Profit for the Period		<u>112,478</u>	<u>447,484</u>
		JD/Share	JD/Share
Earnings per Share for the Period - (Basic and Diluted)	12	<u>0.0025</u>	<u>0.010</u>

Authorized Member from Board of Directors

Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Three-Month Period	
	Ended March 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Profit for the period	112,478	447,484
Net change in fair value reserve	867	13,663
Total Comprehensive Income for the Period	113,345	461,147

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF
THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ
WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
(REVIEWED NOT AUDITED)

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
For the Three-Month Period Ended on March 31, 2019							
Beginning balance	45,000,000	63,624	4,500,107	30,668	1,418,448	-	51,012,847
Profit for the period	-	-	-	-	-	112,478	112,478
Changes in fair value reserve	-	-	-	867	-	-	867
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	867	-	112,478	113,345
Ending Balance	45,000,000	63,624	4,500,107	31,535	1,418,448	112,478	51,126,192
For the Three-Month Period Ended on March 31, 2018							
Beginning balance	45,000,000	63,624	4,296,128	144,623	2,488,059	-	51,992,434
Profit for the period	-	-	-	-	-	447,484	447,484
Changes in fair value reserve	-	-	-	13,663	-	-	13,663
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	13,663	-	447,484	461,147
Distributed dividends	-	-	-	-	(2,475,000)	-	(2,475,000)
Ending Balance	45,000,000	63,624	4,296,128	158,286	13,059	447,484	49,978,581

15

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

(REVIEWED NOT AUDITED)

	<u>Note</u>	<u>For the Three-Month Period</u>	
		<u>Ended on March 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit for the period before tax		140,598	559,354
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment		417,703	404,075
Bank interest income		<u>(26,726)</u>	<u>(19,739)</u>
Cash Flow from Operating Activities Before Change in Working Capital		531,575	943,690
Decrease (Increase) in accounts receivables		118,314	(199,536)
Decrease in inventory		49,183	19,704
(Increase) in other debit balances		(64,765)	(123,543)
(Decrease) increase in accounts payable		(35,615)	63,103
(Decrease) in due to a related party		(87,842)	(90,581)
Increase in other credit balances		<u>111,562</u>	<u>257,777</u>
Cash flow from Operating Activities before Income Tax Paid		622,412	870,614
Income tax paid	10	<u>(86,062)</u>	<u>(158,091)</u>
Net Cash Flows from Operating Activities		<u>536,350</u>	<u>712,523</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchases) of property and equipment	4	(395,345)	(480,036)
Bank interest received		<u>15,357</u>	<u>8,914</u>
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		<u>(379,988)</u>	<u>(471,122)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Distributed dividends		<u>-</u>	<u>(2,157,332)</u>
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		<u>-</u>	<u>(2,157,332)</u>
Net Increase (Decrease) in Cash		156,362	(1,915,931)
Cash on hand and at bank - beginning of the period		<u>4,484,423</u>	<u>6,046,027</u>
Cash on hand and at bank - End of the Period	7	<u>4,640,785</u>	<u>4,130,096</u>

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
(REVIEWED NOT AUDITED)

1. General

- 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 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 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 room, and according to this agreement the agreed fees should be paid for the management of the Four Seasons Company International.
- The condensed interim financial statements have been approved by the board of directors on April 25, 2019.

2. Basis of Preparation

a. Basis of preparation of the Condensed Interim Financial Statements

- The accompanying condensed interim financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 relating to Interim Financial Reporting.
- The condensed interim financial statements 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 statements date.
- The condensed interim financial statements are stated in Jordanian Dinar, which represents the functional currency for the Company.
- The condensed interim financial statements do not include all information and disclosures required for the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. Moreover, the results of operations for the three-month period ended March 31, 2019 do not necessarily provide an indication of the expected results of operations for the year ending December 31, 2019 and should be read with the annual report as of December 31, 2018 and the appropriation of profit for the period as of March 31, 2019 is not made, which is performed at the end of the fiscal year.

- The accounting policies adopted in preparing the condensed interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2018 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the 1st of January of 2019 as follow:

a. Amendments with no material effect on the condensed interim financial statements 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.

b. Amendments that has impact on the condensed interim financial statements of the Company

Effect of Application of 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 1 January 2019. IFRS (16) stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognize 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 for the modified retrospective application permitted by IFRS (16) upon adoption of the new standard. During the first time application of IFRS (16) to operating leases, 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 financial statements, noting that the impact (if any) will be revaluated in details during the year.

3. Significant accounting Estimates and key sources of uncertainty estimates

Preparation of the accompanying condensed interim financial statements and the application of accounting policies require from the Company's management to estimate and assess some items affecting financial assets and liabilities and to disclose contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect income, expenses, provisions, expected credit losses and changes in fair value within condensed interim statement of comprehensive income and statement of shareholders' equity. And in a specific way, it requires the Company's management to estimate and assess the amounts and timing of future cash flows. The aforementioned estimates are based on several assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. Furthermore, the actual results may differ from the estimates due to the changes arising from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

We believes that the estimates used in the condensed interim financial statements are reasonable and consistent with the estimates used in preparing the financial statements for the year 2018 as mentioned in Note (2-a) and (2-b).

4. Property and Equipment - Net

Additions to property and equipment during the period ended March 31, 2019 amounted to JD 395,345, which includes an amount of JD 304,109 representing advance payments related to renovation of hotel floors and other facilities. (Against additions of an amount of JD 480,036 for the same period of the year 2018)

5. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Quoted Shares in Amman Stock Exchange	439,869	439,002
Un-Quoted Shares in Amman Stock Exchange *	8,000	8,000
	<u>447,869</u>	<u>447,002</u>

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

6. Other Debit Balances

This item consists of the following:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Prepaid expenses	280,912	216,823
Accrued interests	11,369	15,077
Others	35,745	19,992
	<u>328,026</u>	<u>251,892</u>

7. Cash on Hand and at Bank

This item consists of the following:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Cash on hand	19,700	18,700
Bank current accounts	2,223,446	1,290,624
Deposits in bank*	2,397,639	3,175,099
	<u>4,640,785</u>	<u>4,484,423</u>

- * It represents local bank's deposits in Jordanian Dinar and US Dollars with an annual interest rate between 2.75% and 5.25%.

8. Shareholders' Equity

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 March 31, 2019 and December 31, 2018, moreover, there were no changes over the paid-up capital during the current period and the previous year.

b. Share premium

The issuance premium amounted to JD 63,624 as of March 31, 2019 and December 31, 2018 noting that the share premium resulted from an increase in paid-in capital during the year 2001 where 14 million shares were issued with a par value of JD 1 and a total value of JD 14,063,624.

c. Statutory reserve

Statutory reserve represents accumulated amounts transferred from the annual net income before tax at a rate of 10%, in accordance with the Jordanian Companies Law, this reserve may not be distributed to shareholders.

d. Fair value reserve

This item represents a valuation reserve for financial assets at fair value through other comprehensive income which resulted from revaluing these assets at their fair value as of March 31, 2019 and December 31, 2018.

9. Other Credit Balances

This item consists of the following:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Accrual expenses	150,529	264,661
Advance payments received from customers	592,267	342,228
Advance received rent payments	35,137	49,183
Withholding sales tax	260,240	137,539
Withholding income tax	37,820	36,291
Increments for Hotel's employees	46,335	137,472
Social Security withholdings	58,362	56,975
Shareholders withholdings	60,556	60,556
Employees vacation provision	75,039	87,156
End of service indemnity provision	-	40,063
Other credit balances	56,948	49,547
	<u>1,373,233</u>	<u>1,261,671</u>

10. Income Tax Provision

a. The movement of the income tax provision is as follow:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Beginning balance for the period/year	406,758	646,129
Income tax paid	(86,062)	(669,795)
Accrued income tax	28,120	430,424
Ending Balance for the Period/Year	<u>348,816</u>	<u>406,758</u>

b. The income tax represented in the condensed interim income statement is as follow:

	For the Three-Month Period Ended on March 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Accrued income tax for the profit of the period	28,120	111,870
Ending Balance for the Period	<u>28,120</u>	<u>111,870</u>

- The Company did not book deferred tax assets due to it's immaterial, moreover, management does not expect to benefit from these assets in the near future.
- The Company has reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the year 2015. Noting that income tax returns for the years 2016, 2017 and 2018 have been submitted but not revised by Income and Sales Tax Department yet.

In the opinion of the management and its tax advisor, the booked provisions in the financial statements are sufficient to meet the tax expected obligations.

- Mediterranean Tourism Investment Company (Four Seasons Hotel) was considered as a financial project thus it was granted exemptions from the prescribed fees in articles (6 and 7) of the investment promotion law No. 16 for the year 1995 as follows:
 1. Exempting imported property and equipment that are used exclusively in the project.
 2. Exempting imported spare parts equivalent to 15% of the value of property and equipments from all fees taxes and customs duties.
 3. The Company was exempted from taxes and customs fees related to capital expenditures, this exemption will expire on May 27, 2019.

11. Four Seasons Hotel Operating Revenue

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended on March 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Rooms revenue	1,254,335	1,818,628
Food revenue	1,126,911	1,118,014
Beverage revenue	352,389	339,031
Banqueting revenue	174,056	197,815
Others	616,552	721,133
	<u>3,524,243</u>	<u>4,194,621</u>

12. Earnings per Share for the Period

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended on March 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Income for the period	112,478	447,484
Weighted-average number of shares	<u>45,000,000</u>	<u>45,000,000</u>
	<u>JD/Share</u>	<u>JD/Share</u>
Earnings per Share for the Period-Basic and Diluted	<u>0/0025</u>	<u>0/010</u>

13. Balances and Transactions with Related Parties

The following is the balances and transactions with related parties' details:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
<u>Items in the condensed interim financial position:</u>		
Cash at Bank:		
Deposits and current accounts - AJIB *	4,621,085	4,465,723
Accounts Receivables:		
Members of board of directors	21,549	14,232
Due to a Related Party:		
Four Seasons Hotels and Resorts International **	156,889	244,731
Investment:		
Investment in AJIB *	37,869	37,002
<u>Items off condensed interim statement of financial position:</u>		
Bank Guarantees - AJIB *	26,000	26,000
	For the Three-Month Period Ended on March 31,	
	2019	2018
	JD	JD
<u>Items in the Condensed Interim Income Statement:</u>		
Four Seasons Hotels and Resorts management fees**	147,090	208,911
Bank Interest income - AJIB *	26,726	19,739
Four Seasons Management salaries and benefits	123,953	109,936

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

** The operator Company of the hotel business.

14. Business Segments

a. Information about the Company's Business Segments

The Company mainly owns the Four Seasons Hotel noting that the Company's registration includes building a residence and managing hotels and resorts, hotels preparations and constructing hotels, restaurants, and swimming pools. Note (11) illustrates the distribution of the Hotel's revenue.

b. Information about Geographical Sector

All the Company's assets, liabilities and operations are inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

15. Distributed Dividends

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

16. Lawsuits raised against the Company

There are lawsuits raised against the Company which amounted to JD 43,000 in the designated courts as of March 31, 2019. The Management of the Company and its legal consultant believe that the booked provisions which amounted to JD 13,000 are sufficient and no need to book additional provision.

17. Fair Value Hierarchy

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

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	Relationship of Significant Unobservable Inputs to Fair Value
	March 31, 2019	December 31, 2018				
	JD	JD				
Financial assets at fair value:						
Financial assets at fair value through other comprehensive income						
Quoted shares	439,869	439,002	Level 1	Listed prices in the financial markets		Not Applicable
Unquoted shares	8,000	8,000	Level 2	Through using the latest financial information available		Not Applicable
Total	<u>447,869</u>	<u>447,002</u>				

There were no transfers between Level 1 and 2 during the period ended March 31, 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 statements 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.

	March 31, 2019		December 31, 2018		Fair Value Hierarchy
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	
	JD	JD	JD	JD	
Financial assets not calculated at fair value					
Deposits with bank	2,397,639	2,409,008	3,175,099	3,190,176	Level 1
Total financial assets not calculated at fair value	<u>2,397,639</u>	<u>2,409,008</u>	<u>3,175,099</u>	<u>3,190,176</u>	

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.