



الثلاثاء، ٢٣ تموز، ٢٠١٩
الإشارة: ١٣١/٢١٣

السادة بورصة عمان المحترمين،
عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد،

الموضوع: القوائم المالية المرحلية المختصرة للنصف الأول من عام ٢٠١٩

سنداً لأحكام المادة (٤٣/٢-٢) من قانون الأوراق المالية النافذ، نرفق طيه القوائم المالية المرحلية المختصرة للنصف الأول من عام ٢٠١٩، ونورد أدناه نبذة عن نتائج أعمال الشركة:

بلغ صافي الإيرادات التشغيلية ١,٦ مليون دينار مقارنة مع ٢,١ مليون دينار، وتمكنت الشركة من تحقيق ربح بمبلغ ٣٤٦ ألف دينار مقارنة مع أرباح بلغت ٩٠٣ ألف دينار لنفس الفترة من العام المنصرم، نتيجة انخفاض الإيرادات التشغيلية بمبلغ ٧٣١ ألف دينار وذلك لإغلاق غرف الجناح (د) في فندق إنتركونتيننتال الأردن للتحديث منذ تاريخ ٢٠١٩/٢/١٥.

واقبلوا الاحترام،

ياسين خليل التلهوني
نائب رئيس مجلس الإدارة/ العضو المنتدب



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٠ تموز ٢٠١٩

الرقم المتسلسل: 3747

رقم الملف: 31003

الجهة المختصة:

- نسخة / المدير المالي

شركة الفنادق والساحة الأرينية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران 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 حزيران ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم تسترغ 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 / الأركن

إرنست ويونغ

محاسبون معتمدين
عمان وطالاع نظام برقاري

ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٥ تموز ٢٠١٩

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة -
٧٥١,٠١١	٧٥١,٠١١		أراضي
٢٣,٩٢٦,٨٠٢	٢٣,٦٠٨,٠٩١	٣	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٤٢٥,٨١١	١,١٢٨,٠٤٤	٤	مشاريع تحت التنفيذ
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الآخر
-	٨٩٤,٩٧١	٢	حق استخدام الأصل
٢٥,١٣٣,٦٢٤	٢٦,٤١٢,١١٧		
٨٤,٣٥٤	٨٣,٤٦٥		موجودات متداولة -
٥٨٩,٧٦٣	٨٧٣,٦٠٩		بضاعة
٧٧٥,٠٦٧	٩٤٤,٧٦٥		ذمم مدينة
٧,٦٠٥,٠١٢	٤,١١٠,٦٩٧	٥	أرصدة مدينة أخرى
٩,٠٥٤,١٩٦	٦,٠١٢,٥٣٦		نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٤,١٨٧,٨٢٠	٣٢,٤٢٤,٦٥٣		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
			حق ملكية حملة الأسهم -
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٥٠٥,١٧٣	٥٠٥,١٧٣		علاوة إصدار
٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٥٦٩,٢٤٧		احتياطي إجباري
٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤		احتياطي اختياري
١٤,١٥٦,١٠٠	١١,٤٨٥,٣٥٥		أرباح مدورة
٣١,٠٣١,٣٤٤	٢٨,٣٦٠,٥٩٩		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة -
١٦٤,٠٤٧	١٧٢,١٧٨	٦	مطلوبات ضريبية مؤجلة
-	٨٩٦,٥٤٤	٢	التزامات عقد إيجار تشغيلي
١٦٤,٠٤٧	١,٠٦٨,٧٢٢		
			مطلوبات متداولة -
٩٢٧,٨٢٠	٧٧٢,٢٤٨		ذمم دائنة
١٣١,٠٥٢	٤٨,٣٥٥	٧	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١,٥٤٥,٥١٩	٢,٠٩١,١٩٨		أرصدة دائنة أخرى
٣٨٨,٠٣٨	٨٣,٥٣١	٦	مخصص ضريبة دخل
٢,٩٩٢,٤٢٩	٢,٩٩٥,٣٣٢		
٣,١٥٦,٤٧٦	٤,٠٦٤,٠٥٤		مجموع المطلوبات
٢٤,١٨٧,٨٢٠	٣٢,٤٢٤,٦٥٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة والسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٨,٦٦٧,١١٧	٧,٩٣٦,٠٠٨	٤,٦١٦,٨٢٨	٤,١١٧,٧٧١	إيرادات تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
(٦,٥٤٦,٥٩٤)	(٦,٣٤٢,٦١٨)	(٣,٤٩٩,٢٠٣)	(٣,٣٠٠,٩٣٠)	تكاليف تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
٢,١٢٠,٥٢٣	١,٥٩٣,٣٩٠	١,١١٧,٦٢٥	٨١٦,٨٤١	الربح الاجمالي من تشغيل الفندق
٩٧,٦٣٧	٨٤,٠٠٣	٤٤,٨٤٦	٤٠,٦٣٢	إيرادات إيجارات
١٥١,٠٩١	١٣٦,٦٣٩	٧٤,٩٤٠	٥١,٣٤٤	إيراد فوائد بنكية
٤,١٦٧	١,٦٩٥	-	١,٢٩٥	إيرادات أخرى
(٩,٠٣,٤٨٣)	(٩,٤٠,٠٥٩)	(٤,٤٩,٧٤٧)	(٤,٧٠,٧٩٦)	استهلاكات ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(٤٨,٥٩٦)	-	(٢٤,٢٩٨)	استهلاك حق استخدام الأصل
-	(٣٧,٦٦١)	-	(١٨,٨٣١)	مصروف فوائد عقود الإيجار التشغيلي
(٢٨٩,٧٩٠)	(٣٢٩,٤٢٨)	(١٥٣,٩٩٠)	(١٤٦,٧٦٢)	مصاريف إدارية
(٢٢,٥٠٠)	(٢٢,٥٠٠)	(١١,٢٥٠)	(١١,٢٥٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١,١٥٧,٦٤٥	٤٣٧,٤٨٣	٦٢٢,٤٣٤	٢٣٨,١٧٥	ربح الفترة قبل الضريبة
(٢٥٤,٢٠٢)	(٩١,٦٦٢)	(١٥٠,٦٠٤)	(٤٩,٨٩٢)	ضريبة الدخل للفترة
٩٠٣,٤٤٣	٣٤٥,٨٢١	٤٧١,٨٣٠	١٨٨,٢٨٣	ربح الفترة
-	-	-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخر
٩٠٣,٤٤٣	٣٤٥,٨٢١	٤٧١,٨٣٠	١٨٨,٢٨٣	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم
٠/٠٩٠	٠/٠٣٥	٠/٠٤٧	٠/٠١٩	من ربح الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة التتاليق والسليحة الأرنبية المساهمة العامة المحدودة
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
 للفترة أشهر المتبقية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير منقحة)

المجموع	رأس المال					
	أرباح مدونة	احتياطي إختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	المشروع	المشروع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣١,٣١٣,٤٤٤	١٤,١٥٦,١٠٠	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٣٦٩,٢٤٧	٥,٥٠١,٧٣	١٠,٣٠٠,٣٠٠	-
(١٦,٣٦٦)	(١٦,٣٦٦)	-	-	-	-	-
٣١,١٤٧,٧٧٨	١٤,١٣٩,٧٣٤	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٣٦٩,٢٤٧	٥,٥٠١,٧٣	١٠,٣٠٠,٣٠٠	-
٣٤٥,٨٢١	٣٤٥,٨٢١	-	-	-	-	-
(٣,٣٠٠,٣٠٠)	(٣,٣٠٠,٣٠٠)	-	-	-	-	-
٢٨,٣٦٠,٣٩٩	١١,٤٨٥,٣٥٥	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٣٦٩,٢٤٧	٥,٥٠١,٧٣	١٠,٣٠٠,٣٠٠	-
٣١,٣٤٩,١٤	١٤,٦٥٩,١٧٠	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٣٦٩,٢٤٧	٥,٥٠١,٧٣	١٠,٣٠٠,٣٠٠	-
٩٠٣,٤٤٣	٩٠٣,٤٤٣	-	-	-	-	-
(٢,٥٠٠,٣٠٠)	(٢,٥٠٠,٣٠٠)	-	-	-	-	-
٢٩,١٣٨,٣٥٧	١٣,١٦٣,١١٣	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٣٦٩,٢٤٧	٥,٥٠١,٧٣	١٠,٣٠٠,٣٠٠	-

-٢٠١٩

الرصيد كما في أول كانون الثاني

أثر تطبيق صيغ التقارير المالية ١٦ (إيضاح ٢)

الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني

مجموع الدخل الشامل للفترة

أرباح موزعة (إيضاح ٨)

الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

-٢٠١٨

الرصيد كما في أول كانون الثاني

مجموع الدخل الشامل للفترة

أرباح موزعة (إيضاح ٨)

الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مفقطة)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار	دينار	
		الأنشطة التشغيلية
١,١٥٧,٦٤٥	٤٣٧,٤٨٣	ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات:
٩٠٣,٤٨٣	٩٤٠,٠٥٩	استهلاكات ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	٤٨,٥٩٦	استهلاك حق استخدام الاصل
-	٣٧,٦٦١	مصرف فوائد عقود الإيجار التشغيلي
(١٥١,٠٩١)	(١٣٦,٦٣٩)	إيرادات فوائد بنكية
(١٠,٨١٩)	(١,٠٠٠)	المسترد من مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
-	٣٩,٩٤٠	خسائر بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
		تغيرات رأس المال العامل -
٤,٣٤٥	٨٨٩	بضاعة
(١٥٨,٣٨١)	(٢٨٢,٨٤٦)	ذمم مدينة
(٣٥٠,٣١٣)	(٢٨١,٤٠٠)	أرصدة مدينة أخرى
٧٢,٠٤٠	(١٥٥,٥٧٢)	ذمم دائنة
(٩٤,٢١٢)	(٨٢,٦٩٧)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٤٥١,١٠٢	٤٥١,٤٢٠	أرصدة دائنة أخرى
(٥٥٥,١٣٤)	(٣٨٨,٠٣٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٢٦٨,٦٦٥	٦٢٧,٨٥٦	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٤٦٠)	-	أراضي
(٣٠٠,٠٣٧)	(١٠٢,١٢٢)	٣ شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(١١٣,٢٢٥)	(١,٢٨٩,٥٨٩)	٤ مشاريع تحت التنفيذ
١,١٥٠,٠٠٠	-	وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث إلى ستة أشهر
-	٢٨,١٩٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
١٥٣,٧٥٨	١٤٧,٠٩١	فوائد بنكية مقبوضة
٨٥٥,٠٣٦	(١,٢١٦,٤٣٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٢,٤٤٨,٤٧٢)	(٢,٩٠٥,٧٤١)	٨ أرباح موزعة على المساهمين
(٢,٤٤٨,٤٧٢)	(٢,٩٠٥,٧٤١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٣٢٤,٧٧١)	(٣,٤٩٤,٣١٥)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٢,٣٣٦,٩٠٧	٧٦٠,٥٠١٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢,٠١٢,١٣٦	٤,١١٠,٦٩٧	٥ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

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

(١) عام

سجلت شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة أردنية مركزها الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٥، تمت زيادة رأسمال الشركة خلال السنوات الماضية ليلبلغ حالياً ١٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠٠٠٠٠٠٠٠٠ 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 ٢٣ تموز ٢٠١٩.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

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

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 التعديلات 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.

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.

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

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للمدة 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):

الاثـر 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 الأصل - ايجار تشغيلي
	موجودات غير متداولة -
(١٠١,٢٥٠)	ضمن أرصدة مدينة أخرى (مصاريف مدفوعة مقدماً)
	مطلوبات غير متداولة -
٨٥٨,٨٨٣	التزامات عقد إيجار تشغيلي
(١٦,٥٦٦)	حقوق الملكية

(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 التمويلية 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 للأصول منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات تطبيق محددة وحلول عملية، والتي قامت الشركة باستخدامها عند تطبيق المعيار.

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

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تمويلية

لم تتم الشركة عند تطبيق المعيار بتغيير القيمة الدفترية للأصول 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 ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩.

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية

الشركة بالاعتراف بوجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلية لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تم الاعتراف بوجودات 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 والمعترف بها سابقاً. تم الاعتراف بالتزامات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، مخصومة 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.
- 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
١,٣٩٣,٠٤٢
(٢٦٧,٩٢٢)
-
٪٩
٨٥٨,٨٨٣
٨٥٨,٨٨٣

التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة
المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
قيمة التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
التزامات عقود الإيجار كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

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

(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 حزيران ٢٠١٩:

التزامات عقود الإيجار	حق استخدام الأراضي	
دينار	دينار	
٨٥٨,٨٨٣	٩٤٣,٥٦٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٤٨,٥٩٦)	الاستهلاكات
٣٧,٦٦١	-	مصروف فوائد
٨٩٦,٥٤٤	٨٩٤,٩٧١	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة

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

بلغ مصروف ايجار للعقود قصيرة الأجل ١٣,٣٩٥ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩. كما و بلغ مصروف ايجار لعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة صفر دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران 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 أداة 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 SPP) وان 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 SPP بغض النظر عن الحدث أو الطرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد ويصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعريضا 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 بالمعالجات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبة غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبة أخرى.

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

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

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 ان 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات بكلفة ١٠٢ر١٢٢ دينار (٢٠١٨):
٣٧ر٢٠٠ دينار). قامت الشركة باستبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بصافي قيمة
دفترية بلغت ٦٨ر١٣٠ دينار (٢٠١٨: لا شيء).

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

تبلغ الإضافات إلى المشاريع تحت التنفيذ ١ر٢٨٩ر٥٨٩ دينار خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٢٢٥ر١١٣
دينار). كما وتم رسملة موجودات بمبلغ ٥٨٧ر٣٥٦ دينار الى بند ممتلكات ومنشآت ومعدات خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠
حزيران ٢٠١٩.

بلغت كلفة استكمال المشاريع ٢ر٧٣٠ر٠٧٦ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وتتوقع الشركة الانتهاء من تنفيذ هذه المشاريع خلال عام
٢٠١٩.

يوجد على الشركة حتى تاريخ ٣٠ حزيران ٢٠١٩ التزامات محتملة لها علاقة بمشاريع الشركة تتمثل باعتمادات بنكية بقيمة ٣٥ر٠٣٠
دينار (٢٠١٨: لا شيء).

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

(٥) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٦٤٠.٦٩٨	٣٥٧٧.٩٣٩
٥٩٦٤.٣١٤	٥٣٢.٧٥٨
٧٦٠٥.٠١٢	٤١١٠.٦٩٧

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 ٢٪ و ٦٪ سنوياً (٢٠١٨: من ١.٧٥٪ إلى ٦٪ سنوياً).

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٦٢٩٧.١٣٦	٤١١٠.٦٩٧
(٤٢٨٥.٠٠٠)	-
٢.٠١٢.١٣٦	٤١١٠.٦٩٧

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

(٦) ضريبة الدخل

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

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٢١٦.٤٠١	٨٣.٥٣١
٢٤.٨٣٧	-
١٢.٩٦٤	٨.١٣١
٢٥٤.٢٠٢	٩١.٦٦٢

ضريبة دخل الفترة
مصرف ضريبة دخل سنوات سابقة
مصرف ضريبة دخل مؤجلة

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

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

لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة للسنتين ٢٠١٨ و ٢٠١٧ حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٣٠,٢٩٧	٣٨٨,٠٣٨	رصيد بداية الفترة/السنة
٤٧٨,١٠٢	٨٣,٥٣١	ضريبة دخل الفترة/السنة
٢٤,٨٣٧	-	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
(٦٤٥,١٩٨)	(٣٨٨,٠٣٨)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة /السنة
٣٨٨,٠٣٨	٨٣,٥٣١	رصيد نهاية الفترة/السنة

مطلوبات الضريبة المؤجلة

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

فيما يلي الحركة على بند المطلوبات الضريبة المؤجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣١,٨٨٧	١٦٤,٠٤٧	رصيد بداية الفترة /السنة
٣٢,١٦٠	٨,١٣١	المضاف خلال الفترة /السنة
١٦٤,٠٤٧	١٧٢,١٧٨	رصيد نهاية الفترة /السنة

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

(٧) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة:
١٣١,٠٥٢	٤٨,٣٥٥	شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٧٢,٤٩٥	-	أرصدة مدينة أخرى - الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (شركة شقيقة)
٧,٥٩٠,٦١٢	٤,٠٩٦,٢٩٧	أرصدة لدى البنوك - بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمين)

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	مصاريف إدارية - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
١٣,٣٩٥	١٣,٣٩٥	مصاريف إيجارات - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٧٦,٥٠٠	٧٢,٧٢٣	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٢,٧٥٠	٢,٧٥٠	إيراد إيجارات - البنك العربي (مساهم)
١٥١,٠٩١	١٣٦,٦٣٩	إيرادات فوائد - بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمين)

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٣٣,٢٥٩	٣٤,٧٠٠	رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

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

(٨) أرباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في الشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٩، بتوزيع مبلغ ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٣٠٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٨، علما بأنه تم خلال عام ٢٠١٨ توزيع مبلغ ٢٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٢٥٪ من رأسمال الشركة عن أرباح ٢٠١٧.

(٩) القضايا المقامة على الشركة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ مبلغ ٣٥١٠٧ دينار، وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني انه لن يترتب عليها أية التزامات مالية تجاه هذه القضايا باستثناء ما تم تخصيصه لمواجهة تلك القضايا. وبلغت قيمة القضايا التي أقامتها الشركة على الغير كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ مبلغ ٢١١ر١٣٤ دينار.



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Tuesday July 23, 2019

Ref: 1/ 13/ 309

**Messrs. Amman Stock Exchange
Amman – Jordan**

Subject: Interim Condensed Financial Statements

Pursuant to the provisions of Article no. (43/a-2) of the prevailing Securities Law, enclosed are the interim condensed financial statements for the first half of 2019. Below is a brief of the performance of the company:

Net operating revenues reached JD 1.6 million compared to JD 2.1 million, and the company reported profit of JD 346K compared to a profit of JD 903K for the same period of last year as a result of the decrease in the operating revenues by JD 731K due to the closure of wing (D) rooms at InterContinental Jordan Hotel for the purposes of renovation project since 15/2/2019.

Kindly accept our appreciation and respect

**Yassin Khalil Talhouni
Managing Director/ Vice Chairman**



CC.: Acc.

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 JUNE 2019



Ernst & Young Jordan
P.O.Box 1140
Amman 11118
Jordan
Tel : 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111
Fax: 00 962 6553 8300
www.ey.com/me

**Report on Review of Interim Condensed Financial Statements
To the Board of Directors of
Jordan Hotels and Tourism 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 June 2019, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 June 2019 and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six 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
25 July 2019

Ernst & Young / Jordan
ERNST & YOUNG
Amman - Jordan
Waddah Isam Barkawi
License No. 591

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

	Notes	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Land		751,011	751,011
Property, plant and equipment	3	23,608,091	23,926,802
Projects in progress	4	1,128,044	425,811
Financial assets at fair value through other comprehensive income		30,000	30,000
Right of use asset	2	894,971	-
		26,412,117	25,133,624
Current assets -			
Inventories		83,465	84,354
Accounts receivable		873,609	589,763
Other current assets		944,765	775,067
Cash on hand and at banks	5	4,110,697	7,605,012
		6,012,536	9,054,196
TOTAL ASSETS		32,424,653	34,187,820
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity -			
Paid in capital		10,000,000	10,000,000
Share premium		505,173	505,173
Statutory reserve		2,569,247	2,569,247
Voluntary reserve		3,800,824	3,800,824
Retained earnings		11,485,355	14,156,100
Total Equity		28,360,599	31,031,344
Liabilities -			
Non - Current liabilities			
Deferred tax liability	6	172,178	164,047
Operating lease liability	2	896,544	-
		1,068,722	164,047
Current liabilities -			
Accounts payable		772,248	927,820
Due to related parties	7	48,355	131,052
Other current liabilities		2,091,198	1,545,519
Income tax provision	6	83,531	388,038
		2,995,332	2,992,429
Total Liabilities		4,064,054	3,156,476
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		32,424,653	34,187,820

The accompanying notes from 1 to 9 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 SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

Note	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Operating revenues – Intercontinental Hotel Jordan	4,117,771	4,616,838	7,936,008	8,667,117
Operating expenses – Intercontinental Hotel Jordan	(3,300,930)	(3,499,203)	(6,342,618)	(6,546,594)
Gross operating income from the Hotel	816,841	1,117,635	1,593,390	2,120,523
Rental income	40,632	44,846	84,003	97,637
Interest income	51,344	74,940	136,639	151,091
Other income	1,295	-	1,695	4,167
Depreciation	(470,796)	(449,747)	(940,059)	(903,483)
Depreciation of right to use asset	(24,298)	-	(48,596)	-
Operating lease interest expense	(18,831)	-	(37,661)	-
Administrative expenses	(146,762)	(153,990)	(329,428)	(289,790)
Board of Directors' remuneration	(11,250)	(11,250)	(22,500)	(22,500)
Profit before income tax	238,175	622,434	437,483	1,157,645
Income tax expense	6 (49,892)	(150,604)	(91,662)	(254,202)
Profit for the period	188,283	471,830	345,821	903,443
Add: Other comprehensive income items	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	188,283	471,830	345,821	903,443
	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share for the period	0/019	0/047	0/035	0/090

The accompanying notes from 1 to 9 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 SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 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 2019	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	-		-		-		-		345,821		345,821	
Dividends declared (Note 8)	-		-		-		-		(3,000,000)		(3,000,000)	
Balance at 30 June 2019	10,000,000		505,173		2,569,247		3,800,824		11,485,355		28,360,599	
2018-												
Balance at 1 January 2018	10,000,000		505,173		2,569,247		3,800,824		14,659,670		31,534,914	
Total comprehensive income for the period	-		-		-		-		903,443		903,443	
Dividends declared (Note 8)	-		-		-		-		(2,500,000)		(2,500,000)	
Balance at 30 June 2018	10,000,000		505,173		2,569,247		3,800,824		13,063,113		29,938,357	

The accompanying notes from 1 to 9 form part of these interim condensed financial statements

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

	Notes	For the six months ended 30 June	
		2019 JD	2018 JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit before income tax		437,483	1,157,645
Adjustments for:			
Depreciation		940,059	903,483
Depreciation of right of use asset		48,596	-
Operating lease interest expense		37,661	-
Interest income		(136,639)	(151,091)
Reversal of provision for expected credit losses		(1,000)	(10,819)
Loss on sale of property, plant and equipment		39,940	-
Changes in working capital:			
Inventories		889	4,345
Accounts receivable		(282,846)	(158,381)
Other current assets		(281,400)	(350,313)
Accounts payable		(155,572)	72,040
Due to related parties		(82,697)	(94,212)
Other current liabilities		451,420	451,102
Income tax paid	6	(388,038)	(555,134)
Net cash flows from operating activities		627,856	1,268,665
<u>Investing Activities</u>			
Lands		-	(460)
Purchase of property, plant and equipment	3	(102,122)	(300,037)
Projects in progress	4	(1,289,589)	(113,225)
Bank deposits with a maturity date of three to six months		-	1,115,000
Proceeds from sale of property, plant and equipment		28,190	-
Interest received		147,091	153,758
Net cash flows (used in) from investing activities		(1,216,430)	855,036
<u>Financing Activities</u>			
Dividends paid		(2,905,741)	(2,448,472)
Net cash flows used in financing activities		(2,905,741)	(2,448,472)
Net decrease in cash and cash equivalents		(3,494,315)	(324,771)
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	4,110,697	2,012,136

The accompanying notes from 1 to 9 form part of these interim condensed financial statements

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

1. GENERAL

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

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

The interim condensed financial statements were authorized for issue by the Board of Directors in its meeting held on 23 July 2019.

2. BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

The interim condensed financial statements for the Six-month period ended 30 June 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 Six-month period ended 30 June 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

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:

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

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
Non-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 JUNE 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	Lease liabilities
	JD	JD
At 1 January 2019	943,567	858,883
Amortization	(48,596)	-
Interest expense	-	37,661
At 30 June 2019 (Unaudited)	894,971	896,544

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 13,395 for the period ended 30 June 2019. Furthermore; rent expense recognized for leases of low-value amounted to JD Nil for the period ended 30 June 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 JUNE 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 Six months ended 30 June 2019, the Company purchased property, plant and equipment of JD 102,122 (2018: JD 300,037). The Company disposed of property, plant and equipment during the Six months ended 30 June 2019 with a net book value of JD 68,130 (2018: Nil).

4. PROJECTS IN PROGRESS

Additions to projects in progress amounted to JD 1,289,589 during the Six months ended 30 June 2019 (2018: JD 113,225). Assets with a value of JD 587,356 have been capitalized to property, plant and equipment during the Six months ended 30 June 2019.

The estimated cost to complete the undergoing projects is JD 2,730,076 as at 30 June 2019. The projects are estimated to be completed during the year 2019.

As of the date of the interim condensed financial statements, the Company has contingent liabilities related to projects in progress represented by letters of credit for an amount of JD 35,030 (2018: Nil).

5. CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 June 2019	31 December 2018
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Cash on hand and at banks	3,577,939	1,640,698
Term deposit maturing within 3 months*	532,758	5,964,314
	<u>4,110,697</u>	<u>7,605,012</u>

* Term deposit is made for varying periods between one day and 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 JUNE 2019 (UNAUDITED)

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

	<u>For the period ended 30 June</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Cash on hand and at banks	4,110,697	6,297,136
Term deposit maturing between 3 and 6 months	-	(4,285,000)
	<u>4,110,697</u>	<u>2,012,136</u>

6. INCOME TAX

The income tax is calculated for the period ended 30 June 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:

	<u>For the six months</u> <u>ended 30 June</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Income tax expense for the period	83,531	216,401
Prior years' income tax expense	-	24,837
Deferred tax liability	8,131	12,964
	<u>91,662</u>	<u>254,202</u>

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

The Income and Sales Tax Department has not reviewed the Company's records for the years 2018 and 2017 up to the date of these interim condensed financial statements.

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

Movements on the provision for income tax were as follows:

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period/year	388,038	530,297
Income tax expense for the period/year	83,531	478,102
Prior years' income tax expense	-	24,837
Income tax paid for the period/year	(388,038)	(645,198)
Ending balance	<u>83,531</u>	<u>388,038</u>

Deferred tax liability

This item represents deferred tax liability as of 30 June 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 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period/year	164,047	131,887
Additions during the period/ year	8,131	32,160
Ending balance for the period/year	<u>172,178</u>	<u>164,047</u>

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

7. 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 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
<u>Due to related parties:</u>	(Unaudited)	(Audited)
Zara Investment Holding Company (main shareholder)	48,355	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 (investors)	4,096,297	7,590,612

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

	For the six months ended 30 June	
	2019	2018
	JD	JD
Administrative expenses - Zara Investment Holding Company (main shareholder)	50,000	50,000
Rent expenses– Zara Investment Holding Company (main shareholder)	13,395	13,395
Board of Directors transportations and remunerations	72,733	76,500
Rent income –Arab bank (Investor)	2,750	2,750
Interest income –Bank Al Etihad, Arab bank and Cairo Amman Bank (Investors)	136,639	151,091

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

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

	For the six months ended 30 June	
	2019	2018
	JD	JD
Key management salaries and remunerations	34,700	33,259

8. DIVIDENDS

The General Assembly approved in its meeting held on 24 April 2019, the distribution of cash dividends amounted to JD 3,000,000 (30% of the paid in capital) to shareholders (2018: JD 2,500,000).

9. CONTINGENT LIABILITIES

In the normal course of business, the Company appears as a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 35,107 as at 30 June 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 134,211 as at 30 June 2019.