



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Thursday April 25, 2019

Ref: 1/13/ 164

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

Sub: Interim Condensed Financial Statements as of 31/3/2019

Attached is the Interim Condensed Financial Statements of (Jordan Hotels & Tourism Company) as of 31st March 2019.

Kindly accept our appreciation and respect

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



CC.: Acc.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار 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 ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للثلاثة 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 منقح الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم 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 / الأردن
محاسبون مهنيون
عمان - الأردن
عصام برقاري
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٥ نيسان ٢٠١٩

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٧٥١,٠١١	٧٥١,٠١١		موجودات غير متداولة -
٢٣,٩٢٦,٨٠٢	٢٣,٩٥٦,٠٩٩	٣	أراضي
٤٢٥,٨١١	٥٥١,٥٤٨	٤	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠		مشاريع تحت التنفيذ
-	٩١٩,٢٦٩	٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الآخر
٢٥,١٣٣,٦٢٤	٢٦,٢٠٧,٩٢٧		حق استخدام الأصل
٨٤,٣٥٤	٧٣,٣٥٥		موجودات متداولة -
٥٨٩,٧٦٣	٦٣٤,١٤٥		بضاعة
٧٧٥,٠٦٧	٧٠٠,٨٠١		ذمم مدينة
٧٦٠,٥٠١٢	٧,٧٥٧,٩٠١	٥	أرصدة مدينة أخرى
٩,٠٥٤,١٩٦	٩,١٦٦,٢٠٢		نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٤,١٨٧,٨٢٠	٣٥,٣٧٤,١٢٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠		حق ملكية حملة الأسهم -
٥٠٥,١٧٣	٥٠٥,١٧٣		رأس المال المنفوع
٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٥٦٩,٢٤٧		علاوة إصدار
٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤		احتياطي إجباري
١٤,١٥٦,١٠٠	١٤,٢٩٧,٠٧٢		احتياطي اختياري
٣١,٠٣١,٣٤٤	٣١,١٧٢,٣١٦		أرباح مدورة
			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
١٦٤,٠٤٧	١٧٥,٤٤٩	٦	مطلوبات غير متداولة -
-	٨٧٧,٧١٣	٢	مطلوبات ضريبية مؤجلة
١٦٤,٠٤٧	١,٠٥٣,١٦٢		التزامات عقد إيجار تشغيلي
٩٢٧,٨٢٠	٩٠٥,٠١٦		مطلوبات متداولة -
١٣١,٠٥٢	٢٧,٨٠٠	٧	ذمم دائنة
١,٥٤٥,٥١٩	١,٩٠٥,٦٣٥		مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٣٨٨,٠٢٨	٣١٠,٢٠٠	٦	أرصدة دائنة أخرى
٢,٩٩٢,٤٢٩	٣,١٤٨,٦٥١		مخصص ضريبة دخل
٣,١٥٦,٤٧٦	٤,٢٠١,٨١٣		مجموع المطلوبات
٣٤,١٨٧,٨٢٠	٣٥,٣٧٤,١٢٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة الفنادق والسياحة الأريضية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤,٥٠٢,٢٧٩	٣,٨١٨,٢٣٧	إيرادات تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
(٣,٠٤٧,٣٩١)	(٣,٠٤١,٦٨٨)	تكاليف تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
١,٤٥٤,٨٨٨	٧٧٦,٥٤٩	الربح الإجمالي من تشغيل الفندق
٥٢,٧٩١	٤٣,٣٧١	إيرادات ايجازات
٧٦,١٥١	٨٥,٢٩٥	إيراد فوائد بنكية
-	(١٨,٨٣٠)	مصروف فوائد عقود الأيجاز التشغيلي
٤,١٦٧	٤٠٠	إيرادات أخرى
(٤٥٣,٧٣٦)	(٤٦٩,٢٦٣)	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(٢٤,٢٩٨)	استهلاك حق استخدام الأصل
(١٣٥,٨٠٠)	(١٨٢,٦٦٦)	مصاريف إدارية
(١١,٢٥٠)	(١١,٢٥٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٥٣٥,٢١١	١٩٩,٣٠٨	ربح الفترة قبل الضريبة
(١٠٣,٥٩٨)	(٤١,٧٧٠)	ضريبة الدخل للفترة
٤٣١,٦١٣	١٥٧,٥٣٨	ربح الفترة
-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
٤٣١,٦١٣	١٥٧,٥٣٨	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٠٤٣	٠/٠١٦	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

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

شركة الفنايق، والسباحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

	رأس المال الدفع	علاوة إصدار	إجمالي	احتياطي	احتياطي اختياري	أرباح دورية	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣١ آذار ٢٠١٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	-	٣,٨٠٠,٨٢٤	١٤,٠٥٦,١٠٠	٣١,٠٣١,٣٤٤
	-	-	-	-	-	(١٦,٥٦٦)	(١٦,٥٦٦)
٣١ آذار ٢٠١٨	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	-	٣,٨٠٠,٨٢٤	١٤,٠٣٩,٣٤٤	٣١,٠١٤,٧٧٨
	-	-	-	-	-	١٥٧,٥٣٨	١٥٧,٥٣٨
٣١ آذار ٢٠١٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤	١٤,٢٩٧,٠٧٢	٣١,٠٧٢,٣١٦
٣١ آذار ٢٠١٤	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤	١٤,٥١٩,١٧٠	٣١,٥٣٤,٩١٤
	-	-	-	-	-	٤٣١,٦١٣	٤٣١,٦١٣
٣١ آذار ٢٠١٢	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٥,١٧٣	٢,٥٦٩,٢٤٧	٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤	١٥,٠٩١,٢٨٣	٣١,٠٩٦,٦٢٧

-٢٠١٩

الرصيد كما في أول كانون الثاني
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي ١٦ (إيضاح ٢)

الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني
مجموع الدخل الشامل للتورة

الرصيد كما في ٣١ آذار

-٢٠١٨

الرصيد كما في أول كانون الثاني
مجموع الدخل الشامل للتورة

الرصيد كما في ٣١ آذار

إن الإيضاحات المرتبطة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه اللوائح المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير منقحة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٣٥٢١١	١٩٩٣٠٨	
الأنشطة التشغيلية		
ربح الفترة قبل الضريبة		
تعديلات:		
٤٥٣٧٣٦	٤٦٩٢٦٣	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	٢٤٢٩٨	استهلاك حق استخدام الأصل
(٧٦١٥١)	(٨٥٢٩٥)	إيراد فوائد بنكية
(١٧٢١٩)	(٤٠٠)	المسترد من مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
-	٣٩٩٤٠	خسائر بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	١٨٨٣٠	مصرف فوائد عقود الأيجار التشغيلي
تغييرات رأس المال العامل:		
١٤٣١٩	١٠٩٩٩	بضاعة
٣١٧٧٨	(٤٣٩٨٢)	نعم مدينة
(٣١٦٩٢٠)	(٢٨٠٨٠)	أرصدة مدينة أخرى
١٣٤٥٤٢	(٢٢٨٠٤)	نعم دائنة
(١٢٠١٣٩)	(١٠٣٢٥٢)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١١٥٧٤٦	٣٦٠٣٦٦	أرصدة دائنة أخرى
(١٨٦٤٥٧)	(١٠٨٢٠٦)	ضريبة الدخل المدفوعة
٥٦٨٤٤٦	٧٣٠٩٨٥	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(١٥٠٠١٢)	(٤٣٥٩٨)	٣ شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(١٦٠٧٧)	(٦٤٨٨٣٠)	٤ مشاريع تحت التنفيذ
(٤٦٠)	-	أراضي
-	٢٨١٩٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
٥٩٩٢	٨٦٣٩٢	فوائد بنكية مقبوضة
(١٦٠٥٥٧)	(٥٧٧٨٤٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(١٤٠٦)	(٢٥٠)	أرباح موزعة على المساهمين
(١٤٠٦)	(٢٥٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٤٠٦٤٨٣	١٥٢٨٨٩	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٣٣٦٩٠٧	٧٦٠٥٠١٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٧٤٣٣٩٠	٧٧٥٧٩٠١	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
٣١ آذار 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 ليلعب حالياً ١٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠٠٠٠٠٠٠٠ 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 تعديليها 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 نيسان ٢٠١٩.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار 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 للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار 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
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناء عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت الشركة استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ولتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت الشركة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو اقل 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):

الآثر 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 - إيجار 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 برسمة عقود الإيجار التمويلية عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار أيهما اقل. 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 برسمة 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
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تمويلية

لم تقم 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 مسلوية 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 بموجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلي لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حقوق الاستخدام لمعظم عقود الإيجار بناءً على القيمة الدفترية كما لو أن المعيار كان مطبقاً منذ بداية العقد، بصرف النظر عن استخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق. قامت الشركة بالاعتراف بأصل حق الاستخدام لبعض عقود الإيجار باستخدام قيمة التزام الإيجار بعد تعديلها بقيمة مدفوعات الإيجار المقدمة وقيمة الإيجارات المستحقة ذات الصلة 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	
١٣٩٣,٠٤٢	التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(٢٦٧,٩٩٢)	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
-	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة
٪٩	المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٨٥٨,٨٨٣	قيمة التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٨٥٨,٨٨٣	التزامات عقود الإيجار كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار 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 ٣١ آذار ٢٠١٩:

التزامات عقود الإيجار	المجموع	حق استخدام الأراضي	
دينار	دينار	دينار	
٨٥٨,٨٨٣	٩٤٣,٥٦٧	٩٤٣,٥٦٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٢٤,٢٩٨)	(٢٤,٢٩٨)	الاستهلاكات
١٨,٨٣٠	-	-	تكاليف التمويل
٨٧٧,٧١٣	٩١٩,٢٦٩	٩١٩,٢٦٩	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

ان قيمة مصروف الإيجار للعقود قصيرة الأجل وعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة والتي تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بلغت ٦,٦٩٨ دينار وصفر دينار على التوالي.

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 منتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الاصل). 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.

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 الأخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية (SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد ويصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضا 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 ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية 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
٣١ آذار 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات بكلفة ٤٣٥٩٨ دينار (٢٠١٨):
١٢٠١٢ دينار). قامت الشركة باستبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بصافي قيمة
دفترية بلغت ٦٨١٣٠ دينار (٢٠١٨: لا شيء).

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات إلى المشاريع تحت التنفيذ ٦٤٨٨٣٠ دينار خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٦٠٧٧
دينار). كما وتم رسلة موجودات بمبلغ ٥٢٣٠٩٣ دينار إلى بند ممتلكات و منشآت و معدات خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١
آذار ٢٠١٩.

بلغت كلفة استكمال المشاريع ٣٢٦٩٢٨٧ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وتتوقع الشركة الانتهاء من تنفيذ هذه المشاريع خلال عام
٢٠١٩.

(٥) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٦٤٠٦٩٨	٢٠٤٩٨٠٦
٥٩٦٤٣١٤	٥٧٠٨٠٩٥
٧٦٠٥٠١٢	٧٧٥٧٩٠١

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٪ إلى ٢٥٪ سنوياً).

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

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٨١٤٣٣٩٠	٧٧٥٧٩٠١
(٥٤٠٠٠٠٠)	-
٢٧٤٣٣٩٠	٧٧٥٧٩٠١

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

(٦) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨. تمثل ضريبة الدخل للفترة الظاهرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة ما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٩٦٨٨٧	٣٠٣٦٨
٦٧١١	١١٤٠٢
١٠٣٥٩٨	٤١٧٧٠

ضريبة دخل الفترة
مصروف ضريبة دخل مؤجلة

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

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	٣١ آذار ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٥٣٠٢٩٧	٣٨٨٠٣٨
٤٧٨١٠٢	٣٠٣٦٨
٢٤٨٣٧	-
(٦٤٥١٩٨)	(١٠٨٢٠٦)
٣٨٨٠٣٨	٣١٠٢٠٠

رصيد بداية الفترة/السنة
ضريبة دخل الفترة/السنة
مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة/السنة
رصيد نهاية الفترة/السنة

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

مطلوبات الضريبة المؤجلة

ويمثل هذا البند مخصص مطلوبات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ لمواجهة تعديل نسب الاستهلاك المعدة لغايات ضريبة الدخل.

فيما يلي الحركة على بند المطلوبات الضريبية المؤجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣١ر٨٨٧	١٦٤ر٠٤٧	رصيد بداية الفترة /السنة
٣٢ر١٦٠	١١ر٤٠٢	المضاف خلال الفترة /السنة
١٦٤ر٠٤٧	١٧٥ر٤٤٩	رصيد نهاية الفترة /السنة

(٧) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣١ر٠٥٢	٢٧ر٨٠٠	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة:
٧٢ر٤٩٥	-	شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
		أرصدة مدينة أخرى - الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (شركة شقيقة)
٧ر٩٠ر١١٢	٧ر٧٤٣ر٠١	أرصدة لدى البنوك - بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمين)

شركة الفنايق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٥٠٠٠	٢٥٠٠٠	مصاريف إدارية - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٦٦٩٨	٦٦٩٨	مصاريف إيجارات - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٣٨٢٥٠	٣٥٢٥٠	تفقات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٣٧٥	١٣٧٥	إيراد إيجارات - البنك العربي (مساهم)
٧٦١٥١	٨٥٢٩٥	إيرادات فوائد - بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمين)

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٤٧٦١	١٥٥٥٠	رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

(٨) معلومات القطاعات

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

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

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

(٩) القضايا المقامة على الشركة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ مبلغ ٣٩٨٠٧ 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 ٣١ آذار ٢٠١٩ مبلغ ١٣٤٤١١ دينار.

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 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 31 March 2019, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 31 March 2019 and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three 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 April 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 31 MARCH 2019

	Notes	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Land		751,011	751,011
Property, plant and equipment	3	23,956,099	23,926,802
Projects in progress	4	551,548	425,811
Financial assets at fair value through other comprehensive income		30,000	30,000
Right of use asset	2	919,269	-
		<u>26,207,927</u>	<u>25,133,624</u>
Current assets -			
Inventories		73,355	84,354
Accounts receivable		634,145	589,763
Other current assets		700,801	775,067
Cash on hand and at banks	5	7,757,901	7,605,012
		<u>9,166,202</u>	<u>9,054,196</u>
TOTAL ASSETS		<u>35,374,129</u>	<u>34,187,820</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity -			
Paid in capital		10,000,000	10,000,000
Share premium		505,173	505,173
Statutory reserve		2,569,247	2,569,247
Voluntary reserve		3,800,824	3,800,824
Retained earnings		14,297,072	14,156,100
Total Equity		<u>31,172,316</u>	<u>31,031,344</u>
Liabilities -			
Non - Current liabilities			
Deferred tax liability	6	175,449	164,047
Operating lease liability	2	877,713	-
		<u>1,053,162</u>	<u>164,047</u>
Current liabilities -			
Accounts payable		905,016	927,820
Due to related parties	7	27,800	131,052
Other current liabilities		1,905,635	1,545,519
Income tax provision	6	310,200	388,038
		<u>3,148,651</u>	<u>2,992,429</u>
Total Liabilities		<u>4,201,813</u>	<u>3,156,476</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>35,374,129</u>	<u>34,187,820</u>

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 THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 31 March	
		2019 JD	2018 JD
Operating revenues - Intercontinental Hotel Jordan		3,818,237	4,050,279
Operating expenses - Intercontinental Hotel Jordan		(3,041,688)	(3,047,391)
Gross operating income from the hotel		776,549	1,002,888
Rent income		43,371	52,791
Interest income		85,295	76,151
Operating lease interest expense		(18,830)	-
Other income		400	4,167
Depreciation expense		(469,263)	(453,736)
Depreciation of right of use asset		(24,298)	-
Administrative expenses		(182,666)	(135,800)
Board of Directors' remuneration		(11,250)	(11,250)
Profit for the period before income tax		199,308	535,211
Income tax expense	6	(41,770)	(103,598)
Profit for the period		157,538	431,613
Add: Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the period		157,538	431,613
		JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share for the period		0/016	0/043

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 THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Paid-in capital		Share premium		Statutory Reserve		Voluntary reserve		Retained earnings		Total	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2019-												
Balance at 1 January	10,000,000	505,173	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	505,173	2,569,247	3,800,824	14,139,534	31,014,778					
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	157,538	157,538					
Balance at 31 March	10,000,000	505,173	505,173	2,569,247	3,800,824	14,297,072	31,172,316					
2018-												
Balance at 1 January	10,000,000	505,173	505,173	2,569,247	3,800,824	14,659,670	31,534,914					
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	431,613	431,613					
Balance at 31 March	10,000,000	505,173	505,173	2,569,247	3,800,824	15,091,283	31,966,527					

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 THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 31 March	
		2019 JD	2018 JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		199,308	535,211
Adjustments:			
Depreciation expense		469,263	453,736
Depreciation of right of use asset		24,298	-
Interest income		(85,295)	(76,151)
Reversal of provision for expected credit losses		(400)	(17,219)
Loss on sale of property, plant and equipment		39,940	-
Operating lease interest expense		18,830	-
Changes in working capital			
Inventories		10,999	14,319
Accounts receivable		(43,982)	31,778
Other current assets		(28,080)	(316,920)
Accounts payable		(22,804)	134,542
Due to related parties		(103,252)	(120,139)
Other current liabilities		360,366	115,746
Income tax paid	6	(108,206)	(186,457)
Net cash flows from operating activities		730,985	568,446
<u>Investing Activities</u>			
Purchase of property, plant and equipment	3	(43,598)	(150,012)
Project in progress	4	(648,830)	(16,077)
Land		-	(460)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		28,190	-
Interest received		86,392	5,992
Net cash flows used in investing activities		(577,846)	(160,557)
<u>Financing Activities</u>			
Dividends paid		(250)	(1,406)
Net cash flows used in financing activities		(250)	(1,406)
Net increase in cash and cash equivalents		152,889	406,483
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	7,757,901	2,743,390

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
31 MARCH 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 April 2019.

2. BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

The interim condensed financial statements for the three-month period ended 31 March 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 three-month period ended 31 March 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
31 MARCH 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:

	<u>2019</u>
	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	<u>858,883</u>
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
31 MARCH 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:

	<u>JD</u>
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	<u>858,883</u>
Lease liabilities as at 1 January 2019	<u>858,883</u>

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:

	<u>Right to use land</u>	<u>Total</u>	<u>Lease liabilities</u>
	JD	JD	JD
At 1 January 2019	943,567	943,567	858,883
Amortization	(24,298)	(24,298)	-
Interest expense	-	-	18,830
At 31 March 2019 (Unaudited)	<u>919,269</u>	<u>919,269</u>	<u>877,713</u>

The Company recognised rent expense from short-term leases of JD 6,698, leases of low-value assets of JD Nil for the three months ended 31 March 2019.

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 recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

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.

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.

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

3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

During the three months ended 31 March 2019, the Company purchased property, plant and equipment of JD 43,598 (2018: JD 150,012). The Company disposed of property, plant and equipment during the three months ended 31 March 2019 with a net book value of JD 68,130 (2018: Nil).

4. PROJECTS IN PROGRESS

Additions to projects in progress amounted to JD 648,830 during the three months ended 31 March 2019 (2018: JD 16,077). Assets with a value of JD 523,093 have been capitalized to property, plant and equipment during the three months ended 31 March 2019.

The estimated cost to complete the undergoing projects is JD 3,269,287 as at 31 March 2019. The projects are estimated to be completed during the year 2019.

5. CASH ON HAND AND AT BANKS

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Cash on hand and at banks	2,049,806	1,640,698
Term deposit maturing within 3 months*	5,708,095	5,964,314
	<u>7,757,901</u>	<u>7,605,012</u>

* Term deposit is made for varying periods between one day and 3 months, and bearing an annual interest rate ranging from 2.5% to 6% (2018: from 1% to 2.25%).

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

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

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Cash on hand and at banks	7,757,901	8,143,390
Less: term deposit maturing between 3 and 6 months	-	(5,400,000)
	<u>7,757,901</u>	<u>2,743,390</u>

6. INCOME TAX

The income tax is calculated for the period ended 31 March 2019 in accordance with the Income Tax Law No. (38) of 2018.

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

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Period income tax expense	30,368	96,887
Deferred income tax expense	11,402	6,711
	<u>41,770</u>	<u>103,598</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
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

Movements on the provision for income tax were as follows:

	31 March 2019	31 December 2018
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Beginning balance for the period/year	388,038	530,297
Income tax expense for the period/year	30,368	478,102
Prior years' income tax expense	-	24,837
Income tax paid for the period/year	(108,206)	(645,198)
Ending balance	<u>310,200</u>	<u>388,038</u>

Deferred tax liability

This item represents deferred tax liability as of 31 March 2019 to account for timing differences in depreciation rates for income tax purposes.

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

	31 March 2019	31 December 2018
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Beginning balance for the period/year	164,047	131,887
Additions during the period/ year	11,402	32,160
Ending balance for the period/year	<u>175,449</u>	<u>164,047</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 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:

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
	JD	JD
<u>Due to related parties:</u>	(Unaudited)	(Audited)
Zara Investment Holding Company (main shareholder)	27,800	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)	7,743,501	7,590,612

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

	<u>For the three months ended 31 March</u>	
	2019	2018
	JD	JD
Administrative expenses - Zara Investment Holding Company (main shareholder)	25,000	25,000
Rent expenses– Zara Investment Holding Company (main shareholder)	6,698	6,698
Board of Directors transportation and remuneration	35,250	38,250
Rent income – Arab bank (investor)	1,375	1,375
Interest income – Bank Al Etihad, Arab bank and Cairo Amman Bank (investor)	85,295	76,151

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

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

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Key management salaries and remunerations	15,550	14,761

8. SEGMENT INFORMATION

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

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

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

9. CONTINGENT LIABILITIES

In the normal course of business, the Company appears as a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 39,807 as at 31 March 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 134,411 as at 31 March 2019.