

عمان في 2017/10/23

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان
Date:	التاريخ:-
Subject: Quarterly Report as of 30/09/2017	الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2017/09/30
Attached the Quarterly Report of (company's name) as of 30/09/2017	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية للشركة ( الدولية للفنادق والاسواق التجارية ) كما هي بتاريخ 2017/09/30 م
Kindly accept our highly appreciation and respect Company's Name : Al-dawliyah For Hotels & Malls General Manager's Signature	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام... الشركة الدولية للفنادق والاسواق التجارية توقيع المدير العام

الشركة الدولية  
للبنادق والأسواق التجارية  
عمان - الأردن

بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
البنادق  
٢٩ شعبان ٢٠١٧  
الرقم التسلسلي 5065  
رقم الملف 31098  
الجهة المختصة: 2017/10/23



الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧

**EY**

نبني عالماً  
أفضل للعمل

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة  
إلى مجلس إدارة الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى 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 المختصرة من قبل منقح الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا 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

بناء على مراجعتنا، لم تسترغ انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

إرنست ويونغ الأركان  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن  
وضاح عصام برقاري  
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٢٣ تشرين الأول ٢٠١٧

الشركة الدولية لتفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي المرحلية  
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

الموجودات	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦	إيضاحات
	دينار	دينار	
	(غير مدققة)	(مدققة)	
موجودات غير متداولة -			
ممتلكات ومعدات	٥٢٦٨٧١٧٠	٥٢٦٠٩٣٢٢	٥
مشروع تحت التنفيذ	٣٣٤٥٥٢٢٣	٣١١٢٨٢٥	١١
استثمارات عقارية	١٥٢٣٠٣٨	١٥٢٣٠٣٨	
استثمارات في شركة حليفة	٧٤٢٨٠	٧٤٢٨٠	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٣٨٧٢٧٥٦	٢٠٧٨٧٦١	١٢
موجودات مالية بالكافة المطفأة	٥٠٠٠٠٠	-	٦
	٦٢٠٠٣٧٦٧	٥٩٣٩٨٢٢٦	
موجودات متداولة -			
مخزون	٤٩٣١٨٨	٤٦٥٥٦٣	
ذمم مدينة	٧٥١٥٤١	٦٤٧٢٥١٧	
أرصدة مدينة أخرى	٣٩٥٢٢٣٨	٣٦٢٥٣١	
شيكات برسم التحصيل	٢٤٨٥٥	٢١٧٧١	
نقد وودائع لدى البنوك	٧٢٨٢٣٢	٦٣٤٣٥٥	٨
	٢٣٦٣٤٥٤	٧٩٥٦٧٢٧	
مجموع الموجودات	٦٤٣٦٧٢٢١	٦٧٣٥٤٩٦٣	
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية -			
رأس المال المدفوع	٤٣٢٠٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠٠	
احتياطي اجباري	١٠٨٠٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠٠	
احتياطي القيمة العادلة	(٦١٩٨٨٠)	(٣٤٧٩٥١)	
الأرباح المدورة	٣٣٩٨٧٨٢	٥٧٧٥٧٥٥	
مجموع حقوق الملكية	٥٦٧٧٨٩٠٣	٥٩٤٢٧٨٠٤	
مطلوبات غير متداولة -			
قروض طويلة الأجل	٢٨٨١٧٠٥	٢٧٤٨٩٢٧	
مطلوبات متداولة -			
بنوك دائنة	-	٢٨٦٢١	
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام	٨٨٨١٩٤	٢٣٩٦٩٤٤	
ذمم دائنة	٢٤٢٣١٠٠	١٠٤٨١٩١	
أرصدة دائنة أخرى	١٢٣٧٨٢١	١٢٤٨٩٨٦	
مخصص ضريبة دخل	١٥٧٤٨٨	٤٥٥٤٩٠	٤
	٤٧٠٦٦١٣	٥١٧٨٢٣٢	
مجموع المطلوبات	٧٥٨٨٣١٨	٧٩٢٧١٥٩	
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	٦٤٣٦٧٢٢١	٦٧٣٥٤٩٦٣	

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الأرباح أو الخسائر  
للتلاثة وللتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٠.٦٧٤.٩٠٧	٩.١٤٨.٥٤٨	٤.٠١٧.٧٥٦	٣.٣٢١.١٢٢	إيرادات تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٧.٠٧٧.٥٤٤)	(٦.٣٨٨.٤٠٤)	(٢.٦١٢.٤٧٩)	(٢.٣٣١.٠٠٥)	تكلفة تشغيل فندق الشيراتون عمان
(١.١٧٣.٩٦٥)	(١.١٢٦.٥٢١)	(٣٩٠.٨٧١)	(٣٣٦.١٤٦)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢.٤٢٣.٣٩٨	١.٦٣٣.٦٢٣	١.٠١٤.٤٠٦	٦٥٣.٩٧١	مجمل الربح من تشغيل الفندق
(١.٠٣٣٥)	(١٣.٢٧٩)	(٣.٣٥٠)	(٤.٤٢٣)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٥.٠٨.٩٥٤)	(٦٥٦.٥٩٩)	(١٣٧.٨٩٦)	(٢٩٩.٢٧٦)	مصاريف إدارية
(١.٠١.٢٥٧)	(٤٤.٩٥٥)	(٣٦.٨٤٠)	(١٠.٣٢٦)	تكاليف تمويل
١.٠٨.٠٠٧	١.٥.٧٣٤	-	-	عوائد توزيعات ارباح
٣٩.٠٢٣	٥٤.٢٥٩	٨.٢٠٢	١٠.٥٠٣	إيرادات اخرى
١.٩٤٩.٨٨٢	١.٧٨٧.٧٨٣	٨٤٤.٥٢٢	٣٥٠.٤٤٩	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٣٨٩.٩٧٦)	(٢١٥.٧٥٥)	(١٦٨.٩٠٦)	(٧٠.٠٨٨)	ضريبة الدخل
١.٥٥٩.٩٠٦	٨٦٣.٠٢٨	٦٧٥.٦١٦	٢٨٠.٣٦١	ربح الفترة
فلس /دينار	فلس /دينار	فلس /دينار	فلس /دينار	الحصة الأساسية والمخفضة لسهم
٠/٠.٣٦	٠/٠.٢	٠/٠.١٦	٠/٠.٠٦	من ربح الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل المرحلية  
لثلاثة وللتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٥٥٩٩٠٦	٨٦٣٠٢٨	٦٧٥٦١٦	٢٨٠٣٦١	ربح الفترة
(١٥٠٢٤٤)	(٢٧١٩٢٩)	(٦٢٩٠٤)	(١٦٤٩٢٠)	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها للأرباح أو الخسائر في القترات اللاحقة صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
١٤٠٩٦٦٢	٥٩١٠٩٩	٦١٢٧١٢	١١٥٤٤١	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للتأمين والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

	أرباح مدوّرة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
	دينار	دينار	دينار	دينار	
المجموع					
٢٠١٧ -					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧	٥٩٤٢٧٨٠٤	٥٣٧٥٣٧٥٥	١٠٨٠٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠٠	
مجموع الدخل الشامل للفترة	٥٩١٠٩٩	٨٦٣٠٢٨	-	-	
أرباح موزعة (إبصاح ١٠)	(٣٢٤٠٠٠٠)	(٣٢٤٠٠٠٠)	-	-	
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	٥٦٣٧٧٨٩٠٣	٣٣٩٨٣٧٨٣	١٠٨٠٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠٠	
٢٠١٦ -					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦	٥٦٣٣٣١٠٧	٢٦١٥٣٦٧	١٠٨٠٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠٠	
مجموع الدخل الشامل للفترة	١٤٠٩٦٦٢	١٥٥٩٩٠٦	-	-	
أرباح موزعة	(٢١٦٠٠٠٠)	(٢١٦٠٠٠٠)	-	-	
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	٥٥٥٥٨٢٣٦٩	٢٠١٥٤٧٣	١٠٨٠٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠٠	

يحظر التصرف بمبلغ ٦١٩٨٨٠٠ دينار من الأرباح المدوّرة والذي يمثل الرصيد السالب احتياطي القيمة العادلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧.

تعتبر الإيضاحات المرتبطة من رقم ١ الى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
<b>الأنشطة التشغيلية</b>		
١,٩٤٩,٨٨٢	١,٠٧٨,٧٨٣	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
<b>تعديلات -</b>		
١,١٨٤,٣٠٠	١,١٣٩,٨٠٠	إستهلاكات ممتلكات ومعدات
١,٠١٢,٥٧	٤٤٩,٥٥	تكاليف تمويل
(٢٨٦,١٣)	(٤٥٧,٠٥)	إيرادات فوائد دائنة
(١٠٨,٠٠٧)	(١٠٥,٧٣٤)	عوائد توزيعات أرباح
<b>تغيرات رأس المال العامل -</b>		
(١٧,٥٩٤)	(٢٨٢,١٠٨)	ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل
(١١٠,٤٩٦)	٢,٣٧٥	مخزون
(٤٩٣,٣٨٩)	(٣٢,٧٠٧)	أرصدة مدينة أخرى
١,٢٣٥,٢٣٠	٧٤,٩٠٩	ذمم دائنة
٤٠,١٩٢	(١١,١٥٥)	أرصدة دائنة أخرى
(٥٥٤,٧٥٧)	(٥١٣,٧٥٧)	ضريبة دخل مدفوعة
٣,١٩٨,٠٠٥	١,٣٤٩,٦٥٦	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>		
(١,٧٠٧,١٤٣)	(١,٢١٧,٦٤٨)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢,٢٧٩,٩٥٥)	(٢٣٢,٦٩٨)	مشاريع تحت التنفيذ
-	(٧٦٦,٩٢٤)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(٥٠٠,٠٠٠)	شراء موجودات مالية بالكلفة المطفأة
-	٦,٠٠٠,٠٠٠	ذمم مدينة/ بيع استثمارات عقارية
٢٨,٦١٣	٤٥,٧٠٥	فوائد دائنة مقبوضة
١٠٨,٠٠٧	١٠٥,٧٣٤	عوائد توزيعات أرباح مقبوضة
(٣,٨٥٠,٤٧٨)	٣,٤٣٤,١٦٩	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
<b>الأنشطة التمويلية</b>		
٢,٨٣٠,١٩١	٧١٠,٠٠٠	المتحصل من القروض
-	(٢,٠٨٥,٩٧٢)	المسدد من القروض
(٢,١٦٠,٠٠٠)	(٣,٢٤٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(١٠١,٢٥٧)	(٤٤,٩٥٥)	تكاليف تمويل مدفوعة
٥٦٨,٩٣٤	(٤,٦٦٠,٩٢٧)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية
(٨٣,٥٣٩)	١٢٢,٨٩٨	الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٢,١١٥,٤٦٢	٦٠٥,٧٣٤	النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
٢,٠٣١,٩٢٣	٧٢٨,٦٣٢	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة



الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كخلف قانوني لإندماج شركة المجموعة الدولية لاتحاد الفنادق المساهمة العامة المحدودة وشركة التنمية للسياحة والتجارة المحدودة المسؤولة اعتباراً من ١ آب ١٩٩٨ ومن ثم تم الاندماج مع شركة السعد للمشاريع السياحية والتجارية محدودة المسؤولية. يبلغ رأس مال الشركة ٠٠٠ ر ٤٣٢٠٠٠ دينار مقسم إلى ٠٠٠ ر ٤٣٢٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

من غايات الشركة انشاء وبناء وبيع وشراء واستئجار وتأجير الفنادق والمطاعم والمسارح واحواض السباحة والاسواق التجارية سواء لحسابها الخاص أو للغير.

قامت الشركة وشركة (Sheraton Overseas Management Corporation) بالتوقيع على اتفاقية ادارة فندق شيراتون عمان في تاريخ ٤ نيسان ١٩٩٥، هذا ويسري مفعول هذه الاتفاقية لمدة عشرون عاماً بعد تاريخ الافتتاح الرسمي للفندق والذي تم في نهاية عام ٢٠٠١.

تمتلك الشركة فندق شيراتون عمان، ويتألف الفندق من ٢٦٧ غرفة وجناح وتم تشغيله ابتداء من ١ تموز ٢٠٠١.

(٢) أسس الإعداد والمياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية حيث تم تقييمها بالقيمة العادلة.

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 للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(٣) التغير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "قائمة التدفقات النقدية"-الإفصاحات

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الإفصاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) "ضريبة الدخل": الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر الغير معترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(٤) ضريبة الدخل

قامت الشركة باحتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣٠ أيلول ٢٠١٦ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤، وقد حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل للعام ٢٠١٤.

(٥) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ١٢٤٨ر٢١٧ر١ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٤٣ر١٧٠٧ر١ دينار).

(٦) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

قامت الشركة خلال شهر كانون الثاني ٢٠١٧ بشراء ٥٠٠ سند من سندات إسناد قرض الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة) بقيمة ٥٠٠ر٠٠٠ دينار بسعر فائدة مقداره ٥٪ تستحق كل ستة أشهر من كل عام. وتستحق السندات بدفعة واحدة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠٢٢.

(٧) المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

أرصدة جهات ذات علاقة التي تتضمنها قائمة المركز المالي هي كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥١٤٥٨٧١	٣٧٦٩٨٩٩	قروض وتسهيلات منحة من البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٨٦٥٤٣	٥٥٨٥٨	ودائع لأجل لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٣١٠٧٣٨	٦٤٣٤٧٩	حسابات جارية تحت الطلب لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٨٦٢١	-	بنك دائن - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
-	٥٠٠ر٠٠٠	موجودات مالية بالكلفة المطفأة الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
١١٤٦٢٩٨	٩٣٨٦٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
٢٢٢ر٢٢٢	٢٢٢ر٢٢٢	شركة الشواطئ للفنادق السياحية (شركة شقيقة)
-	٢٠٦٦٨٤	شركة مركز المستثمر الأردني (شركة شقيقة) *
٧٤ر٢٨٠	٧٤ر٢٨٠	استثمارات في شركة حليفة شركة ستوديو التصاميم الداخلية (شركة حليفة)

\* قامت الشركة بشراء ٧,٥٪ من رأس مال شركة مركز المستثمر الأردني من جهات ذات علاقة.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

المعاملات مع جهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية المختصرة هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٦٥ر٣٠٠	١٤٦ر٢٥٠	رواتب ومكافآت ومنافع أخرى - الإدارة التنفيذية العليا
٦٢ر٧٠٠	٦٧ر٨٠٠	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٥٠ر٠٠٠	٥٠ر٠٠٠	علاوة بدل تمثيل رئيس مجلس الإدارة
٧١ر٣٨٧	٧٢ر٢٠٠	عوائد توزيعات أرباح - شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
٢٨ر٦١٣	٢٥ر٠٨٠	إيرادات فوائد - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
١٠١ر٢٥٧	٤٤ر٩٥٥	تكاليف تمويل - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
-	٢٠ر٦٢٥	إيرادات فوائد الودائع - موجودات مالية بالكلفة المطفأة- الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)

(٨) النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه المتضمن في قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة يشتمل على الأرصدة التالية:

كما في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٢ر١١٣ر١٢٢	٧٢٨ر٦٣٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(٨١ر١٩٩)	-	بنوك دائنة
٢ر٠٣١ر٩٢٢	٧٢٨ر٦٣٢	

(٩) الاحتياطات القانونية

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

(١٠) الأرباح الموزعة

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٧ بتوزيع مبلغ ٣ر٢٤٠ر٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بما نسبته ٧٥% من رأس المال المدفوع وذلك عن نتائج أعمال ٢٠١٦.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١١) مشروع تحت التنفيذ

يشمل هذا البند كلفة إنشاء مشروع محطة الطاقة الكهروضوئية، تبلغ الكلفة الاجمالية لاستكمال مشاريع تحت التنفيذ مبلغ ١٠٠.٢٢٠ دينار ويتوقع أن تستكمل هذه الأعمال في نهاية عام ٢٠١٧.

(١٢) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١.٨٠٨.٥٣٩	١.٥٣٦.٨٥٠	استثمارات في أسهم شركات مدرجة
٢٧٠.٢٢٢	٢.٣٣٦.٩٠٦	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة*
٢.٠٧٨.٧٦١	٣.٨٧٣.٧٥٦	

\* تظهر الاستثمارات في أسهم الشركات غير المدرجة بالكلفة حيث يتعذر عملياً قياس القيمة العادلة لها بموثوقية.

فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
(٢٨٢.٤٦٠)	(٣٤٧.٩٥١)	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(٦٥.٤٩١)	(٢٧١.٩٢٩)	التغير في القيمة العادلة
(٣٤٧.٩٥١)	(٦١٩.٨٨٠)	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١٣) معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معا في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

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

قطاع الفنادق	إستثمارات في موجودات مالية	المجموع
دينار	دينار	دينار
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ -		
الإيرادات	٩٠٥٠٧٣٤	٩٠٢٥٤٣٨٢
نتائج الأعمال -		
الربح قبل ضريبة الدخل	٩٧٣٠٤٩	١٠٠٧٨٧٨٣
ضريبة الدخل	(٢١٠٤٦٨)	(٢١٥٠٧٥٥)
ربح الفترة	٧٦٢٠٨١	٨٦٣٠٦٨
معلومات القطاعات الأخرى		
المصاريف الرأسمالية	-	١٠٤٥٠٣٤٦
الإستهلاكات	-	١٠٣٩٠٨٠٠
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ -		
الإيرادات	١٠٨٠٠٠٧	١٠٠٧٨٢٠٩١٤
نتائج الأعمال -		
الربح قبل ضريبة الدخل	١٠٨٤١٨٧٥	١٠٩٤٩٨٨٢
ضريبة الدخل	(٣٨٤٣٧٦)	(٣٨٩٠٩٧٦)
ربح الفترة	١٠٤٥٧٢٩٩	١٠٥٥٩٠٦
معلومات القطاعات الأخرى		
المصاريف الرأسمالية	-	٣٠٩٨٧٠٩٨
الإستهلاكات	-	١٠١٨٤٣٠٠
قطاع الفنادق	إستثمارات في موجودات مالية	المجموع
دينار	دينار	دينار
الموجودات والمطلوبات -		
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ -		
موجودات القطاع	١٠٣٨٣٠٣٨	٦٤٣٦٧٢٢١
مطلوبات القطاع	-	٧٥٨٨٣١٨
كما في كانون الأول ٢٠١٦ -		
موجودات القطاع	١٠٣٨٣٠٣٨	٦٧٣٥٤٠٩٦٣
مطلوبات القطاع	-	٧٠٩٢٢٠١٥٩

تمارس الشركة أنشطتها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 2017

**EY**

Building a better  
working world



Building a better  
working world

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/jo

**REPORT ON REVIEW OF  
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS  
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY  
AMMAN - JORDAN**

## Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Al Dawliyah for Hotels and Malls Public Shareholding Company (the Company) as at 30 September 2017, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2017 and the related interim statement of profit and loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine months period then ended and explanatory notes. Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 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 the 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  
23 October 2017

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Notes	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets -</b>			
Property and equipment	5	52,687,170	52,609,322
Project in progress	11	3,345,523	3,112,825
Investments in properties		1,523,038	1,523,038
Investment in associate		74,280	74,280
Financial assets at fair value through other comprehensive income	12	3,873,756	2,078,761
Financial assets at amortized cost	6	500,000	-
		<u>62,003,767</u>	<u>59,398,226</u>
<b>Current assets -</b>			
Inventories		463,148	465,563
Accounts receivable		751,541	6,472,517
Other current assets		395,238	362,531
Cheques under collection		24,855	21,771
Cash and deposits at banks	8	728,632	634,355
		<u>2,363,414</u>	<u>7,956,737</u>
<b>Total Assets</b>		<u>64,367,221</u>	<u>67,354,963</u>
<b>EQUITY AND LIABILITY</b>			
<b>Equity -</b>			
Paid-in capital		43,200,000	43,200,000
Statutory reserve		10,800,000	10,800,000
Fair value reserve		(619,880)	(347,951)
Retained earnings		3,398,783	5,775,755
<b>Total Equity</b>		<u>56,778,903</u>	<u>59,427,804</u>
<b>LIABILITIES</b>			
<b>Non-current liability -</b>			
Long-term loans		<u>2,881,705</u>	<u>2,748,927</u>
<b>Current liabilities -</b>			
Due to banks		-	28,621
Current portion of long-term loans		888,194	2,396,944
Accounts payable		2,423,100	1,048,191
Other current liabilities		1,237,831	1,248,986
Income tax provision	4	157,488	455,490
		<u>4,706,613</u>	<u>5,178,232</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>7,588,318</u>	<u>7,927,159</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<u>64,367,221</u>	<u>67,354,963</u>

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements



**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**  
**FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September		30 September	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
Operating revenues from Amman Sheraton Hotel	3,321,122	4,017,756	9,148,548	10,674,907
Operating expenses from Amman Sheraton Hotel	(2,331,005)	(2,612,479)	(6,388,404)	(7,077,544)
Depreciation on property and equipment	(336,146)	(390,871)	(1,126,521)	(1,173,965)
<b>Net operating revenues from the hotel</b>	<b>653,971</b>	<b>1,014,406</b>	<b>1,633,623</b>	<b>2,423,398</b>
Depreciation on property and equipment	(4,423)	(3,350)	(13,279)	(10,335)
Administrative expenses	(299,276)	(137,896)	(656,599)	(508,954)
Finance costs	(10,326)	(36,840)	(44,955)	(101,257)
Dividends income	-	-	105,734	108,007
Other income	10,503	8,202	54,259	39,023
<b>Profit before income tax</b>	<b>350,449</b>	<b>844,522</b>	<b>1,078,783</b>	<b>1,949,882</b>
Income tax expense	(70,088)	(168,906)	(215,755)	(389,976)
<b>Profit for the period</b>	<b>280,361</b>	<b>675,616</b>	<b>863,028</b>	<b>1,559,906</b>
	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
<b>Basic and diluted earnings per share</b>	<b>0/006</b>	<b>0/016</b>	<b>0/02</b>	<b>0/036</b>

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September		30 September	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
Profit for the period	280,361	675,616	863,028	1,559,906
Add: Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	(164,920)	(62,904)	(271,929)	(150,244)
Total comprehensive income for the period	115,441	612,712	591,099	1,409,662

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Paid-in capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	Retained earnings* JD	Total JD
<b>2017 -</b>					
<b>Balance at 1 January 2017</b>	43,200,000	10,800,000	(347,951)	5,775,755	59,427,804
Total comprehensive income for the period	-	-	(271,929)	863,028	591,099
Dividends paid (Note 10)	-	-	-	(3,240,000)	(3,240,000)
<b>Balance at 30 September 2017</b>	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(619,880)</u>	<u>3,398,783</u>	<u>56,778,903</u>
<b>2016 -</b>					
<b>Balance at 1 January 2016</b>	43,200,000	10,800,000	(282,460)	2,615,567	56,333,107
Total comprehensive income for the period	-	-	(150,244)	1,559,906	1,409,662
Dividends paid	-	-	-	(2,160,000)	(2,160,000)
<b>Balance at 30 September 2016</b>	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(432,704)</u>	<u>2,015,473</u>	<u>55,582,769</u>

\* It is restricted to use an amount of JD 619,880 from retained earnings, which represents the negative balance of the fair value reserve.

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	For the nine months ended	
	30 September	
Note	2017	2016
	JD	JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>		
Profit before income tax	1,078,783	1,949,882
<b>Adjustments for:</b>		
Depreciation	1,139,800	1,184,300
Finance costs	44,955	101,257
Interest income	(45,705)	(28,613)
Dividends income	(105,734)	(108,007)
<b>Changes in working capital:</b>		
Accounts receivable and cheques under collection	(282,108)	(17,594)
Inventories	2,783	(110,496)
Other current assets	(32,707)	(493,389)
Accounts payable	74,909	1,235,230
Other current liabilities	(11,155)	40,192
Income tax paid	(513,757)	(554,757)
<b>Net cash flows from operating activities</b>	<b>1,349,656</b>	<b>3,198,005</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>		
Purchase of property and equipment	(1,217,648)	(1,707,143)
Project in progress	(232,698)	(2,279,955)
Purchase of Financial assets at fair value through other comprehensive income	(766,924)	-
Accounts receivable/ Sales of investments in property	6,000,000	-
Purchase of financial assets at amortized cost	(500,000)	-
Interest income received	45,705	28,613
Dividends income received	105,734	108,007
<b>Net cash flows from (used in) investing activities</b>	<b>3,434,169</b>	<b>(3,850,478)</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>		
Received from loans	710,000	2,830,191
Repayments of loans	(2,085,972)	-
Dividend paid	(3,240,000)	(2,160,000)
Finance costs paid	(44,955)	(101,257)
<b>Net cash flows used in (from) financing activities</b>	<b>(4,660,955)</b>	<b>568,934</b>
<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>122,898</b>	<b>(83,539)</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	605,734	2,115,462
<b>Cash and cash equivalents end of the period</b>	<b>728,632</b>	<b>2,031,923</b>

8

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

**(1) GENERAL**

Al Dawliyah for Hotels and Malls Public Shareholding Company (the "Company") was established as a result of the merger of International Group of Hotels Association Public Shareholding Company and Development Company for Tourism and Trade Limited Liability Company on 1 August 1998 and then it was merged with Al Saad Company for Tourism and Trade Projects LLC. The Company's paid-in capital amounted to JD 43,200,000 divided into 43,200,000 shares with a par value of JD 1 per share.

The Company's main activities are to develop, construct, sale, purchase, renting, and leasing hotels, restaurants, theatres, and malls for its own accounts and for others.

The Company and Sheraton Overseas Management Corporation signed Amman Sheraton management agreement on 4 April 1995. The agreement is valid for 20 years commencing from the day of the official opening of the hotel, which happened end of 2001.

The Company owns Amman Sheraton Hotel that has 267 rooms and suites and it started operating on 1 July 2001.

**(2) BASIS OF PREPARATION**

The interim condensed financial statements for the nine months period ended 30 September 2017 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting).

The financial statements have been presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Company.

The financial statements are prepared under the historical cost convention except for the financial assets at fair value through other comprehensive income which are presented at fair value as of the date of the financial statements.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual report as of 31 December 2016. In addition, the results for the nine months period ended 30 September 2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2017.

**(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES**

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2016, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2017.

**Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative**

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

**Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognised Losses**

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

**(4) INCOME TAX**

The income tax for the period ended 30 September 2017 and 30 September 2016 has been calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Company reached a final settlement with the Income Tax Department up to the year 2014.

**(5) PROPERTY AND EQUIPMENT**

During the nine months period ended 30 September 2017, The Company purchased property and equipment at the cost of JD 1,217,648 (30 September 2016: JD 1,707,143).

**(6) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST**

During January 2017, the Company has purchased 500 bond from the bonds issued by Arab International Hotels Company (sister company) with total value of JD 500,000 and bears interest rate of 5.5% due each nine months from each year. The bonds mature on 22 January 2022.

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

**(7) TRANSACTION WITH RELATED PARTIES**

Related parties represent directors and key management personnel of the Company and other related parties. The Company's management approves pricing policies and terms of these transactions.

Related parties' balance in the interim statement of financial position are as follows:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Loan from Jordan Ahli Bank (shareholder)	3,769,899	5,145,871
Deposits at Jordan Ahli Bank (shareholder)	55,858	286,543
Current accounts at Jordan Ahli Bank (shareholder)	643,479	310,738
Overdraft account at Jordan Ahli Bank (shareholder)	-	28,621
Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	500,000	-
<b>Financial Assets at fair value through OCI</b>		
Jordan Worsted Mills. Co (sister company)	938,600	1,146,298
Beaches company for tourism hotels (sister company)	222,222	222,222
Jordan investor Center Co. (sister company)*	2,066,684	-
<b>Investments in affiliates</b>		
Interior design studios Co. (affiliate company)	74,280	74,280

\* The Company has purchased 7.5% of Jordan Investor Center Co. shares from related parties.

Transactions with related parties included in the interim statement of profit and loss are as follows:

	For the Nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016
	JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Salaries and other benefits-Key management personnel	146,250	165,300
Transportation allowances Board of Directors benefits	67,800	62,700
Chairman Remuneration	50,000	50,000
Dividends income – Jordan Worsted Mills. Co	72,200	71,387
Interest income on deposits – Jordan Ahli Bank (shareholder)	25,080	28,613
Finance cost – Jordan Ahli Bank	44,955	101,257
Interest income on Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	20,625	-

**AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

**(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	For the Nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016
	JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Cash on hands and at banks	728,632	2,113,122
Due to banks	-	(81,199)
	<u>728,632</u>	<u>2,031,923</u>

**(9) LEGAL RESERVES**

The Company did not deduct the legal reserves according to the provisions of the Companies Law since these are interim financial statements.

**(10) DIVIDENDS**

The general assembly approved in its meeting held on 10 April 2017, the distribution of cash dividends amounted to JD 3,240,000 representing 7.5% of the paid in capital and related to 2016 results.

**(11) PROJECT IN PROGRESS**

The projects in progress consist of solar electricity station. This project is expected to be completed at the end of the year 2017 with an estimated cost to complete of JD 620,100.

**(12) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (audited)
Investment in companies shares - quoted	1,536,850	1,808,539
Investment in companies shares-- unquoted*	2,336,906	270,222
	<u>3,873,756</u>	<u>2,078,761</u>

\* Investments in unquoted shares are stated at cost, as it is practically difficult to reliably measure its fair value based on management opinion.



AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY  
 NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS  
 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

Movements on fair value reserve is as follows:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (audited)
Beginning balance at 1 January	(347,951)	(282,460)
Change in fair value	(271,929)	(65,491)
Ending balance at 31 December	<u>(619,880)</u>	<u>(347,951)</u>

**(13) SEGMENT INFORMATION**

A business segment is the Company's assets and operations engaged in providing products together or are subject to risks and returns services differ from those of other business segments.

Geographical segment is associated in providing products or services in a particular economic environment subject to risks and rewards that are different from those in other segments operating in other economic environments. Segment results are as follows:

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD
<b>For the Nine months period ended 30 September 2017 -</b>			
Revenues	9,148,548	105,734	9,254,282
<b>Results -</b>			
Income before income tax	973,049	105,734	1,078,783
Income tax	(210,468)	(5,287)	(215,755)
Net profit for the period	762,881	100,447	863,028
<b><u>Other Segment information</u></b>			
Capital expenditures	1,450,346	-	1,450,346
Depreciation	1,139,800	-	1,139,800

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY  
 NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS  
 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
<b>For the Nine months period ended 30 September 2016 -</b>			
	JD	JD	JD
Revenues	10,674,907	108,007	10,782,914
<b>Results -</b>			
Income before income tax	1,841,875	108,007	1,949,882
Income tax	(384,576)	(5,400)	(389,976)
Net profit for the period	1,457,299	102,607	1,559,906
<b><u>Other Segment information</u></b>			
Capital expenditures	3,987,098	-	3,987,098
Depreciation	1,184,300	-	1,184,300

	Hotel sector	Investment in associates	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD	JD
<b><u>Assets and liabilities</u></b>				
<b>As at 30 September 2017</b>				
Assets for the sector	58,396,147	1,523,038	4,448,036	64,367,221
Liabilities for the sector	7,588,318	-	-	7,588,318
<b>As at 31 December 2016</b>				
Assets for the sector	63,678,884	1,523,038	2,153,041	67,354,963
Liabilities for the sector	7,924,159	-	-	7,924,159

The Company's operations are in the Kingdom of Jordan.