

الإشارة: أب / ن ع
التاريخ : 2017/10/30

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تحية واحتراماً وبعد،،،

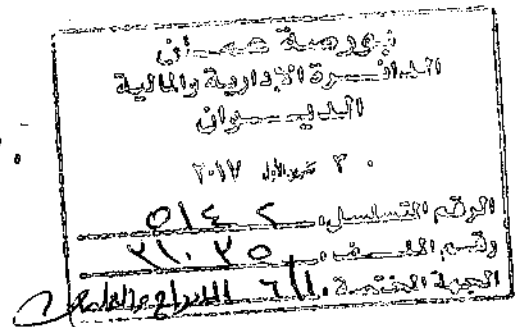
الموضوع : القوائم المالية المرحلية الموجزة مع تقرير المراجعة
لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
كما في 2017/9/30

استناداً لأحكام المادة (43/ أ-3) من قانون هيئة الأوراق المالية وأحكام المادة (3) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة، يسرنا أن نرفق لكم القوائم المالية المرحلية الموجزة مع تقرير المراجعة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية للفترة المالية المنتهية في 2017/9/30 (باللغتين العربية والانجليزية) بعد أن تم مراجعتها من قبل مدققي حسابات الشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،


عبد القادر القاضي
رئيس مجلس الإدارة

٣ تشرين الأول ٢٠١٧



نسخة / السادة بورصة عمان المحترمين

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

القوائم المالية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية
في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
مع تقرير المراجعة

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ أيلول ٢٠١٧

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة
أ

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة

ب

قائمة الدخل المرحلية الموجزة

ج

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة

د

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموجزة

هـ

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة

صفحة
١ - ٧

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع/م ٣٢٧٩٤

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

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المرفقة لشركة البحر المتوسط للإستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى ، إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

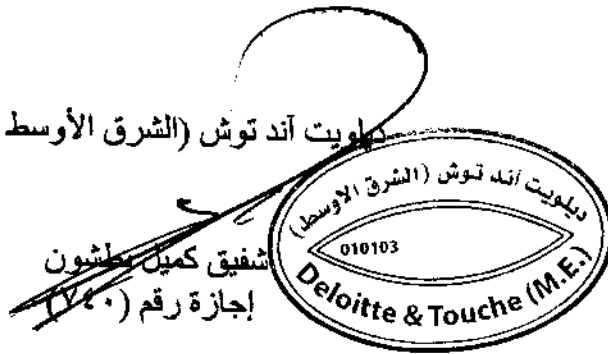
قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة" . تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام باجراء استفسارات بشكل أساسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة أخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرية من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيدات تجعلنا مطلعين على جميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق ، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها .

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

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

دلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧



قائمة (أ)

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
دينار	دينار		
٤٥,٢٧٤,٧٨٦	٤٥,٨٦٦,٥٦٤	٤	موجودات غير متداولة :
٦١٤,٧٠٨	٥٦٦,٠٩٠	٥	الممتلكات والمعدات - بالصافي
٤٥,٨٨٩,٤٩٤	٤٦,٤٣٢,٦٥٤		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
			مجموع موجودات غير متداولة

٣٦٨,١٤١	٢٧٧,١٥٠		موجودات متداولة :
٢٩٣,٠٨٧	٣٨٦,٥٨٧	٦	بضاعة
١,٠٣١,٥٦٩	٥٤٦,٦٧٢	٧	ارصدة مدينة أخرى
٧,٩٠٨,٥١١	٧,١٠٤,٦٢٢	٨	ذمم مدينة - بالصافي
٩,٦٠١,٣٠٨	٨,٣١٥,٠٣١		نقد في الصندوق ولدى البنك
٥٥,٤٩٠,٨٠٢	٥٤,٧٤٧,٦٨٥		مجموع موجودات متداولة
			مجموع الموجودات

حقوق المساهمين والمطلوبات

٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١/٩	حقوق المساهمين :
٦٣,٦٢٤	٦٣,٦٢٤	ب/٩	رأس المال
٣,٩٤٧,٥٦٦	٣,٩٤٧,٥٦٦	ج/٩	علاوة إصدار
١٩٨,٣٧٥	١٤٩,٧٥٥	د/٩	احتياطي اجباري
٢,٨٦٣,٥٠٢	٥١,٠٠٢		إحتياطي القيمة العادلة - صافي بعد الضريبة
-	٢,٢٦٧,٥١٠		أرباح منورة
٥٢,٠٧٣,٠٦٧	٥١,٤٧٩,٤٥٧		الربح للفترة
			مجموع حقوق المساهمين

١,٠٠٥,٠٦٨	٩٣٩,٢١٦		المطلوبات المتداولة :
٢٢٩,٥٣٩	٢٢٠,٢٥٠	١٤	ذمم دائنة
١,٤٠٦,٤٥١	١,٦٠٤,٨٤٣	١٠	المطلوب لطرف ذو علاقة
٧٧٦,٦٧٧	٥٠٣,٩١٩	١١	ارصدة دائنة أخرى
٣,٤١٧,٧٣٥	٣,٢٦٨,٢٢٨		مخصص ضريبة الدخل
٥٥,٤٩٠,٨٠٢	٥٤,٧٤٧,٦٨٥		مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة المفوض

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٨) جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ب)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		ايضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٣,٧٤٤,٤٧٢	١٤,٧٣٢,٦٣٥	٤,٩٤٠,٥١٠	٥,٦٠٧,٩٢٧	١٢
(١,٨٣٦,٦٩١)	(٢,٨٨٢,٤٠٣)	(٦٥٥,٧٤١)	(١,١٦٦,٨٤٧)	ايرادات تشغيل فندق الفورسيزنز
(٦,٩٤٦,٦٤٤)	(٧,٢١٤,٠٧٣)	(٢,٣٨٨,٤٠١)	(٢,٤٤٤,٤٩٠)	ينزل : نفقات تشغيل فندق الفورسيزنز
٤,٩٦١,١٣٧	٤,٦٣٦,١٥٩	١,٨٩٦,٣٦٨	١,٩٩٦,٥٩٠	المصاريف الادارية والعمومية - فندق الفورسيزنز
٢٦٠,٠٩٢	٢٢٠,٩٨٩	٥١,٨٧٧	٤٢,٣٥٢	ارباح تشغيل الفندق
(٩٠,٩٣٩)	(٩٧,٢٧٨)	(٣٠,٣١٣)	(٣٨,٣٣١)	ايرادات اخرى
(١,١٥٢,٩١٤)	(١,١٣٣,٦٧٣)	(٢٣٨,٧٧٨)	(٣٩٧,٢٧٧)	مصاريف ادارية وعمومية - الشركة المالكة
(٩١٩,٩٢١)	(٨٠٠,٨٩٧)	(٣٤٧,٩٦٢)	(٣٢٦,٩٧٠)	استهلاك معنكات ومعدات
٣,٠٥٧,٤٥٥	٢,٨٢٥,٣٠٠	١,٢٣١,١٩٢	١,٢٧٦,٣٦٤	مصاريف اخرى
(١٠٦,٤٧٠)	(٥٥٧,٧٩٠)	(٢٤٦,٢٣٨)	(٢٥٥,٢٧٤)	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
٢,٤٥٠,٩٨٥	٢,٢٦٧,٥١٠	٩٨٤,٩٥٤	١,٠٢١,٠٩٠	ضريبة الدخل للفترة
				الربح للفترة - قائمة (ج) و(د)
دينار/ سهم	دينار/ سهم	دينار/ سهم	دينار/ سهم	
٠/٠٥٤	٠/٠٥٠	٠/٠٢٢	٠/٠٢٣	١٣
				حصة السهم من الربح للفترة - (أساسي ومخفض)

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة المفوض

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٨) جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ج)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

صان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٤٥٠,٩٨٥	٢,٢٦٧,٥١٠	٩٨٤,٩٥٤	١,٠٢١,٠٩٠
(٣١,٧٨٤)	(٤٨,٦٢٠)	(١٧,١٣٤)	٢,٢٧١
٢,٤١٩,٢٠١	٢,٢١٨,٨٩٠	٩٦٧,٨٢٠	١,٠٢٣,٣٦١

الربح للفترة - قائمة (ب)

صافي التغير في إحتياطي القيمة العادلة

اجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٨) جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (د)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

إيضاح		رأس المال		إحتياطي القيمة		أرباح محدورة		الربح للفترة		المجموع	
المكتتب به والمدفوع	علاوة إصدار	إحتياطي إجباري	العائلة بالصفافي	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٦٢٤	٣,٩٤٧,٥٦٦	١٩٨,٣٧٥	٢,٨٦٣,٥٠٢	-	٢,٢٦٧,٥١٠	(٤٨,٦٢٠)	٢,٢٦٧,٥١٠	٢,٢٦٧,٥١٠	٥٢,٠٧٣,٠٦٧	٢,٢٦٧,٥١٠
-	-	-	(٤٨,٦٢٠)	-	-	-	-	-	-	(٤٨,٦٢٠)	-
-	-	-	(٤٨,٦٢٠)	-	-	-	-	-	-	٢,٢٦٧,٥١٠	٢,٢٦٧,٥١٠
-	-	-	-	(٢,٨١٢,٥٠٠)	-	-	-	-	-	(٢,٨١٢,٥٠٠)	-
-	٦٣,٦٢٤	٣,٩٤٧,٥٦٦	١٤٩,٧٥٥	٥١,٠٠٢	٢,٢٦٧,٥١٠	٢,٢٦٧,٥١٠	-	٢,٢٦٧,٥١٠	٢,٢٦٧,٥١٠	٥١,٤٧٩,٤٥٧	٢,٢٦٧,٥١٠
١٦	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	الرصيد في بداية الفترة	الربح للفترة - قائمة (ب)	التغير في إحتياطي القيمة العادلة	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)	أرباح موزعة	الرصيد في نهاية الفترة	-	-	-	-	-
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٦٢٤	٣,٥٢٨,٠٦٣	١٩٨,٧١٣	٢,٦٠٨,٠٢١	-	٢,٤٥٠,٩٨٥	(٣١,٧٨٤)	٢,٤١٩,٢٠١	(٢,٥٨٧,٥٠٠)	٥١,٣٩٨,٤٢١	٢,٤٥٠,٩٨٥
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣١,٧٨٤)	-
-	-	-	(٣١,٧٨٤)	-	-	-	-	-	-	٢,٤١٩,٢٠١	٢,٤٥٠,٩٨٥
-	-	-	(٣١,٧٨٤)	-	-	-	-	-	-	(٢,٥٨٧,٥٠٠)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٥١,٣٣٠,١٢٢	٢,٤٥٠,٩٨٥
١٦	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٥٢٨,٠٦٣	١٦٦,٩٢٩	٢,٥٢١	٢,٤٥٠,٩٨٥	٢,٤٥٠,٩٨٥	-	٢,٤٥٠,٩٨٥	٢,٤٥٠,٩٨٥	٥١,٣٣٠,١٢٢	٢,٤٥٠,٩٨٥
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	الرصيد في بداية الفترة	الربح للفترة - قائمة (ب)	التغير في إحتياطي القيمة العادلة	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)	أرباح موزعة	الرصيد في نهاية الفترة	-	-	-	-	-

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (هـ)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
دينار	دينار	
٣,٠٥٧,٤٥٥	٢,٨٢٥,٣٠٠	العمليات التشغيلية :
		الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
		التعديلات :
١,١٥٢,٩١٤	١,١٣٣,٦٧٣	إستهلاكات وممتلكات ومعدات
٤,٥١٥	٥,٤٢١	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(٩٦,٥٢٢)	(١٠٨,٨٩٩)	إيرادات فوائد بنكية
٤,١١٨,٣٦٢	٣,٨٥٥,٤٩٥	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١٦١,١١٤)	٤٨٤,٨٩٧	النقص (الزيادة) في الذمم المدينة
٤٢,٩٠٢	٩٠,٩٩١	النقص في البضاعة
(١,٠٣٤,٣٧٢)	(٥٩,٧٥٦)	(الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى
٢٩٨,٧٢٤	(٦٥,٨٥٢)	(النقص) الزيادة في الذمم الدائنة
٨,٥٥١	(٩,٢٨٩)	(النقص) الزيادة في المطلوب لطرف ذي علاقة
٩٧٧,٦٤٤	١٩٢,٩٧١	الزيادة في الأرصدة الدائنة الأخرى
٤,٢٥٠,٦٩٧	٤,٤٨٩,٤٥٧	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٧٦٨,٣٥٤)	(٨٣٠,٥٤٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣,٤٨٢,٣٤٣	٣,٦٥٨,٩٠٩	صافي التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
		العمليات الاستثمارية :
(١,٩٣٣,٩٥٣)	(١,٧٢٥,٤٥١)	(إضافات) على ممتلكات ومعدات
٧٨,٠٦١	٧٥,١٥٣	فوائد بنكية مقبوضة
(١,٨٥٥,٨٩٢)	(١,٦٥٠,٢٩٨)	صافي (الاستخدامات) النقدية في العمليات الاستثمارية
		العمليات التمويلية :
(٢,٥٨٦,٤٢٦)	(٢,٨١٢,٥٠٠)	أرباح موزعة
(٢,٥٨٦,٤٢٦)	(٢,٨١٢,٥٠٠)	صافي (الاستخدامات) النقدية في العمليات التمويلية
(٩٥٩,٩٧٥)	(٨٠٣,٨٨٩)	صافي (النقص) في النقد
٩,٩٨٢,٧٩٦	٧,٩٠٨,٥١١	النقد وما في حكمه - بداية الفترة
٩,٠٢٢,٨٢١	٧,١٠٤,٦٢٢	النقد وما في حكمه - نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٨) جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

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

- ١ - عام
- تأسست شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية المساهمة العامة المحدودة في المملكة الأردنية الهاشمية بتاريخ ٢٠ تشرين الثاني ١٩٩٦ برأسمال قدره ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد . تمت زيادته عدة مرات كان آخرها خلال عام ٢٠٠٣ ليصبح ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار .
 - من أهم غايات الشركة إقامة وإدارة فنادق ومنتجعات سياحية وتجهيزات فندقية وكذلك انشاء فنادق ومطاعم ومساح ومن ضمنها فندق فورسيزنز Four Seasons في عمان .
 - قامت الشركة وشركة الفورسيزنز العالمية بالتوقيع على اتفاقية إدارة فندق الفورسيزنز Four Seasons في عمان بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ١٩٩٧ . يسري مفعول هذه الاتفاقية لمدة ١٥ عاماً من التاريخ الفعلي لتشغيل الفندق والذي كان خلال العام ٢٠٠٣ . يتألف الفندق من ١٩٣ غرفة ، وبموجب هذه الاتفاقية يتم دفع الرسوم التالية لإدارة شركة الفورسيزنز العالمية :
 - أ - مصاريف إدارة بنسبة ٢٥,٠٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية .
 - ب - رسوم امتياز بنسبة ٥,٠٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية .
 - ج - مصاريف استشارية بنسبة ١,٧٥٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية .
 - د - مصاريف تشغيلية بنسبة ٩٪ من إجمالي الربح التشغيلي المعدل .
 - هـ - رسوم تسويق بنسبة ٨٧,٠٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية المقدرة للفندق .
 - و - رسوم دعاية للشركة بنسبة ٦,٠٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية .
 - تمت الموافقة على القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة من قبل رئيس مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٧ .
- ٢ - أهم السياسات المحاسبية
 - أ - أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة
- تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .
 - تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية حيث تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية المرحلية الموجزة .
 - ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .
 - ان القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ كما ان نتائج الأعمال للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ ، هذا ولم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطي القانوني حسب قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن أرباح الفترة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ حيث أن هذه القوائم المالية مرحلية، وإن الاقطاعات يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية.

ب - إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ باستثناء ما يلي:

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢): "ضرائب الدخل" المتعلقة بالإعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة .

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧): "قائمة التدفقات النقدية" التي تهدف لتقديم إفصاحات إضافية في قائمة التدفقات النقدية كي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغير في المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية.

ان اتباع المعايير المعدلة اعلا لم تؤثر على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في القوائم المالية المرحلية الموجزة.

٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة ، كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات واحتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين ، وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

نعتقد بان التقديرات المحاسبية المستخدمة ضمن القوائم المالية المرحلية الموجزة معقولة ومتماثلة مع التقديرات التي تم إتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ .

٤ - ممتلكات ومعدات - بالصافي

بلغت الاضافات على الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ مبلغ ١,٧٢٥,٤٥١ دينار وتتمثل في تحديث طابق ومطعم .

٥ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	أسهم مدرجة في سوق عمان المالي
٥٤٠,٠٠٠	٤٩٢,٠٠٠	الشركة الدولية للفنادق والأسواق
٤٩,١٤٤	٤٩,٧٢٢	شركة بنك الإستثمار العربي الأردني
٥٨٩,١٤٤	٥٤١,٧٢٢	
٢٥,٥٦٤	٢٤,٣٦٨	أسهم غير مدرجة في سوق عمان المالي
٢٥,٥٦٤	٢٤,٣٦٨	الشركة الأردنية للتعليم الفندقية والسياحي *
٦١٤,٧٠٨	٥٦٦,٠٩٠	

* تم اعادة تقييم هذه الأسهم استنادا لحدث بيانات مالية مدققة لهذه الشركة للعام ٢٠١٦.

٦ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	مصاريف تأمين وترخيص مدفوعة مقدماً
٢٠١,٣٤٥	٣١٧,٢٥١	فوائد مستحقة
٤٦,٠٥٩	١٢,٣١٥	أخرى
٤٥,٦٨٣	٥٧,٠٢١	
٢٩٣,٠٨٧	٣٨٦,٥٨٧	

٧ - ذمم مدينة - بالصافي
انخفضت الذمم المدينة بمبلغ ٤٨٤,٨٩٧ دينار نتيجة تسديد ذمة كأس العالم - فيفا السيدات بمبلغ حوالي ٤٤٣ ألف دينار.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	نقد في الصندوق
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	حسابات جارية لدى البنك
٤,٠٠٤,٦٩٦	٣,٣٤١,٢٨٦	وديعة لدى البنك *
٣,٨٨٣,٨١٥	٣,٧٤٣,٣٣٦	
٧,٩٠٨,٥١١	٧,١٠٤,٦٢٢	

* يمثل هذا البند وديعة لدى بنك محلي بالدينار الأردني بفائدة حوالي ٤% سنوياً.

٩ - رأس المال المكتتب به والمدفوع وعلاوة الإصدار

أ - رأس المال المكتتب به والمدفوع :
يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع للشركة ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٤٥ مليون سهم قيمة كل سهم دينار واحد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، ولم تكن هناك أية تغيرات على رأس المال المدفوع في الفترة المرحلية الحالية والسنة السابقة.

ب - علاوة الإصدار :
بلغت علاوة الإصدار ٦٣,٦٢٤ دينار أردني كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ علما بأن علاوة الإصدار قد نتجت عن زيادة رأس مال الشركة خلال العام ٢٠٠١ حيث تم إصدار ١٤ مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وبقيمة اجمالية ١٤,٠٦٣,٦٢٤ دينار.

ج - الإحتياطي الإجباري :
يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ لنهاية العام ٢٠١٦ وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

د - احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة :
يمثل هذا البند احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والنتائج عن إعادة تقييم هذه الموجودات بقيمتها العادلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

١٠ - أرصدة دائنة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٢٩٤,١٢١	٢٥٧,٤٣٨
٤٢١,٧٦١	٤٥٧,٠٥٤
١٢٧,٤٨٠	٣٦٣,٨٦٩
٣٧,٩٤٨	٤٤,٢٣٧
١٨٧,٧٥٠	٩٨,٣٤٨
٥٥,٦٢٨	٦٢,٠٩٦
٦٥,٩٦٥	٨١,٦٥٣
٩٠,٤٢٢	٩٩,٦٣١
٣١,٥١٣	٣٦,٩٣٤
٩٣,٨٦٣	١٠٣,٥٨٣
١,٤٠٦,٤٥١	١,٦٠٤,٨٤٣

مصاريف مستحقة
دفعات مقدمة من العملاء
أمانات دائرة ضريبة المبيعات
أمانات دائرة ضريبة الدخل
حوافز موظفي الإدارة الفندقية
أمانات الضمان الاجتماعي
أمانات المساهمين
مخصص إجازات موظفين
مخصص تعويض نهاية الخدمة
أخرى

١١ - مخصص ضريبة الدخل
أ - إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٦٦٧,٤٨١	٧٧٦,٦٧٧
(٧٦٨,٣٥٤)	(٨٣٠,٥٤٨)
٨٧٧,٥٥٠	٥٥٧,٧٩٠
٧٧٦,٦٧٧	٥٠٣,٩١٩

رصيد بداية الفترة / السنة
ضريبة الدخل المدفوعة
ضريبة الدخل المستحقة
رصيد نهاية الفترة / السنة

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

للتسعة أشهر المنتهية في	
٣٠ أيار	٣٠ أيلول
٢٠١٧	٢٠١٦
دينار	دينار
٥٥٧,٧٩٠	٦٠٦,٤٧٠
٥٥٧,٧٩٠	٦٠٦,٤٧٠

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة
رصيد نهاية الفترة

- لم يتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة كونها غير مادية ولا تتوقع الإدارة الاستفادة منها في المستقبل القريب .
- قامت الشركة بالتوصل الى تسوية نهائية لضريبة دخل الشركة حتى نهاية العام ٢٠١٥، هذا ويرأي الادارة والمستشار الضريبي فإن المخصصات المرصودة في القوائم المالية المرحلية الموجزة كافية لمواجهة الإلتزامات الضريبية.
- تم اعتبار شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (فندق الفورسيزنز) مشروعاً اقتصادياً وبذلك تم منحه إعفاءات من الرسوم المنصوص عليها في المواد (٧٩٦) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (١٦) لسنة ١٩٩٥ على النحو التالي :

- ١ - إعفاء الممتلكات والمعدات التي يتم استخدامها حصراً بالمشروع .
- ٢ - إعفاء قطع غيار مستوردة بما يعادل ١٥٪ من قيمة الممتلكات والمعدات المعفاة من الضرائب والرسوم .
- ٣ - تم إعفاء الشركة من الضرائب والرسوم الجمركية للمشتريات الرأسمالية لمدة اربع سنوات تنتهي في عام ٢٠١٦ وتم تجديدها لمدة سنة تنتهي في ٢٧ أيار ٢٠١٨ .

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

للتسعة أشهر المنتهية في	
٣٠ أيلول	٣٠ أيار
٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٦,٥٥٢,٣٩٤	٥,٥٩١,٩٤٦
٤,٧٨٨,٥٥٧	٥,٩٩٢,١٨١
٢,٤٠٣,٥٢١	٣,١٤٨,٥٠٨
١٣,٧٤٤,٤٧٢	١٤,٧٣٢,٦٣٥

إيرادات الغرف
إيرادات الطعام والمشروبات
أخرى

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٤٥٠,٩٨٥	٢,٢٦٧,٥١٠	٩٨٤,٩٥٤	١,٠٢١,٠٩٠
الربح للفترة - قائمة (ب)			
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم
٠/٠٥٤	٠/٠٥٠	٠/٠٢٢	٠/٠٢٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم			
حصة السهم من الربح للفترة - أساسي ومخفض			

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٧,٨٨٨,٥١١	٧,٠٨٤,٦٢٢
٤٩,١٤٤	٤٩,٧٢٢
٢٢٩,٥٣٩	٢٢٠,٢٥٠
٢٠,٧١٤	٤٧٥
بنود داخل قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة :	
ودائع لأجل وحسابات جارية لدى بنك الإستثمار العربي الأردني *	
استثمار في شركة بنك الاستثمار العربي الاردني *	
ذمة شركة الفورسيزنز العالمية **	
أعضاء مجلس إدارة - ذمم مدينة	
بنود خارج قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة:	
كفالات - بنك الاستثمار العربي الاردني *	
٢٤,٨٧٢	٢٩,٨٧٢

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٨١٠,٦٥٤	٨٠٠,٨٩٧
٩٦,٥٢٢	٧٥,١٥٣
٣١٦,٨٧٦	٣٧٧,٤٦٢
بنود داخل قائمة مركز الدخل المرحلية الموجزة :	
أتعاب إدارة شركة فورسيزنز العالمية **	
إيرادات فوائد بنكية - بنك الإستثمار العربي الأردني *	
رواتب ومنافع الإدارة العليا الفندق	

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

** الشركة المشغلة لأعمال الفندق .

١٥ - القطاعات التشغيلية

أ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

ان تفاصيل قطاعات الاعمال هي كما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول					
٢٠١٦	٢٠١٧	المجموع	المجموع	أخرى	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الغرف
١٣,٧٤٤,٤٧٢	١٤,٧٣٢,٦٣٥	٣,١٤٨,٥٠٨	٥,٩٩٢,١٨١	٥,٥٩١,٩٤٦	الإيرادات
(١,٨٣٦,٦٩١)	(٢,٨٨٢,٤٠٣)	(٤٤٣,٨٣٢)	(٢,١٦٢,٤٤٠)	(٢٧٦,١٣١)	المصاريف
١١,٩٠٧,٧٨١	١١,٨٥٠,٢٣٢	٢,٧٠٤,٦٧٦	٣,٨٢٩,٧٤١	٥,٣١٥,٨١٥	إجمالي ربح القطاع
(٩,١١٠,٤١٨)	(٩,٢٤٥,٩٢١)				مصاريف غير موزعة
٢٦٠,٠٩٢	٢٢٠,٩٨٩				إيرادات أخرى
٣,٠٥٧,٤٥٥	٢,٨٢٥,٣٠٠				الربح للفترة قبل الضريبة
(٦٠٦,٤٧٠)	(٥٥٧,٧٩٠)				مصرف ضريبة الدخل للفترة
٢,٤٥٠,٩٨٥	٢,٢٦٧,٥١٠				الربح للفترة

ب - معلومات التوزيع الجغرافي

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

١٦ - أرباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٧ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ ٢,٨١٢,٥٠٠ دينار كإرباح نقدية للمساهمين أي ما نسبته ٦,٢٥٪ من رأس المال البالغ ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار عن العام ٢٠١٦ (مقابل مبلغ ٢,٥٨٧,٥٠٠ دينار عن العام ٢٠١٥ أي ما نسبته ٥,٧٥٪ من رأس المال المدفوع).

١٧ - التزامات ممكن أن تطرأ

هنالك قضايا مقامة على الشركة بقيمة ٤٥,٠٤٤ دينار لدى المحاكم المختصة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وبرأي الإدارة فان المخصصات المرصودة لمجابهتها كافية ولا داعي لتقيد مبالغ إضافية.

كان على الشركة بتاريخ المركز المالي التزامات ممكن أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٢٩,٨٧٢ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧.

١٨ - موسمية العمليات

يعتبر قطاع الفنادق من القطاعات الموسمية والتي تتفاوت من موسم لآخر ومن المتوقع عادة زيادة نسب الاشغال وسعر الغرف في فصل الصيف بالإضافة الى الحفلات والمناسبات الدينية.

إن طبيعة عملاء الفندق في معظمها هي هيئات دبلوماسية وفئة رجال الأعمال التي لا تتفاوت في موسميته، وعليه تعتقد الإدارة بان مخاطر موسمية العمليات غير جوهرية.

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

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2017
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
SEPTEMBER 30, 2017

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	1
Condensed Interim statement of Financial Position	2
Condensed Interim statement of Income	3
Condensed Interim statement of Comprehensive Income	4
Condensed Interim statement of Shareholders' Equity	5
Condensed Interim statement of Cash Flows	6
Notes to the Condensed Interim Financial Statements	7 - 12

Review Report

AM/ 32794

To the Chairman and members of the Board of Directors
Mediterranean Tourism Investment Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial position of Mediterranean Tourism Investment Company (A Public Shareholding Limited Company) as of September 30, 2017 and the related condensed interim statements of income and comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the nine-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Company". A review of condensed interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that the accompanying condensed interim financial information for Mediterranean Tourism Investment Company (A public shareholding Limited Company) are not prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) Related to Interim Financial Reporting.

Explanatory Paragraphs

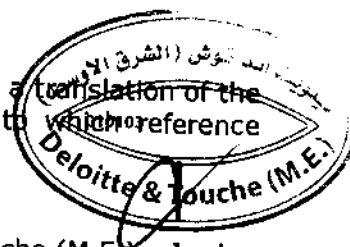
The Company's financial year end is on December 31 of each year, and the accompanying condensed interim financial statements have been prepared for the purpose of management Companies Control Department and Jordanian Securities Exchange Commission purposes only.

Other Matter

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

Amman - Jordan
October 29, 2017

Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan



MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

		September 30, 2017 (Reviewed not Audited)	December 31, 2016 (Audited)
	Note	JD	JD
<u>ASSETS</u>			
Non-Current Assets:			
Property and equipment - net	4	45,866,564	45,274,786
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	566,090	614,708
Total Non-Current Assets		46,432,654	45,889,494
Current Assets:			
Inventory		277,150	368,141
Other debit balances	6	386,587	293,087
Accounts receivables - net	7	546,672	1,031,569
Cash on hands and at bank	8	7,104,622	7,908,511
Total Current Assets		8,315,031	9,601,308
Total Assets		54,747,685	55,490,802
<u>SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholders' Equity:			
Paid-up capital	9/a	45,000,000	45,000,000
Share premium	9/b	63,624	63,624
Statutory reserve	9/c	3,947,566	3,947,566
Fair value reserve - net after tax	9/d	149,755	198,375
Retained earnings		51,002	2,863,502
Profit for the period		2,267,510	-
Total Shareholders' Equity		51,479,457	52,073,067
Current Liabilities:			
Accounts payable		939,216	1,005,068
Due to a related party	14	220,250	229,539
Other credit balances	10	1,604,843	1,406,451
Income tax provision	11	503,919	776,677
Total Liabilities		3,268,228	3,417,735
Total Shareholders' Equity and Liabilities		54,747,685	55,490,802

Authorized Member from Board of Directors

Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (18) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART
OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
		Ended on September 30,		Ended on September 30,	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD
Four Seasons Hotel operating revenue	12	5,607,927	4,940,510	14,732,635	13,744,472
Less: Four seasons cost of revenue		(1,166,847)	(655,741)	(2,882,403)	(1,836,691)
General and administrative expenses-Four Seasons Hotel		(2,444,490)	(2,388,401)	(7,214,073)	(6,946,644)
Hotel Gross Operating Profit		1,996,590	1,896,368	4,636,159	4,961,137
Other revenue		42,352	51,877	220,989	260,092
General and administrative expenses - Owner Company		(38,331)	(30,313)	(97,278)	(90,939)
Depreciation of property and equipment		(397,277)	(338,778)	(1,133,673)	(1,152,914)
Other expenses		(326,970)	(347,962)	(800,897)	(919,921)
Profit for the Period Before Tax		1,276,364	1,231,192	2,825,300	3,057,455
Income tax for the period	11	(255,274)	(246,238)	(557,790)	(606,470)
Profit for the Period		1,021,090	984,954	2,267,510	2,450,985
Earnings per Share for the Period-Basic and Diluted	13	JD/Share 0/023	JD/Share 0/022	JD/Share 0/050	JD/Share 0/054

Authorized Member from Board of Directors

Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (18) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
	<u>Ended September 30,</u>		<u>Ended September 30,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Profit for the period	1,021,090	984,954	2,267,510	2,450,985
Net change in fair value reserve	<u>2,271</u>	<u>(17,134)</u>	<u>(48,620)</u>	<u>(31,784)</u>
Total Comprehensive Income for the Period	<u>1,023,361</u>	<u>967,820</u>	<u>2,218,890</u>	<u>2,419,201</u>

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (18) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
(REVIEWED NOT AUDITED)

Fair									
Note	Paid-up Capital	Share Premium	Statutory Reserve	Value Reserve - Net after Tax	Retained Earnings	Profit for the Period	Total		
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the Nine-Month Period Ended on September 30, 2017									
Beginning balance	45,000,000	63,624	3,947,566	198,375	2,863,502	-	-	52,073,067	
Profit for the period	-	-	-	-	-	2,267,510	-	2,267,510	
Changes in fair value reserve	-	-	-	(48,620)	-	-	-	(48,620)	
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	(48,620)	-	2,267,510	-	2,218,890	
Distributed dividends	-	-	-	-	(2,812,500)	-	-	(2,812,500)	
Ending Balance	45,000,000	63,624	3,947,566	149,755	51,002	2,267,510	-	51,479,457	
16									
For the Nine-Month Period Ended on September 30, 2016									
Beginning balance	45,000,000	63,624	3,528,063	198,713	2,608,021	-	-	51,398,421	
Profit for the period	-	-	-	-	-	2,450,985	-	2,450,985	
Changes in fair value reserve	-	-	-	(31,784)	-	-	-	(31,784)	
Total Comprehensive Income for the Period	-	-	-	(31,784)	-	2,450,985	-	2,419,201	
Distributed dividends	-	-	-	-	(2,587,500)	-	-	(2,587,500)	
Ending Balance	45,000,000	63,624	3,528,063	166,929	20,521	2,450,985	-	51,230,122	
16									

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (18) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

(REVIEWED NOT AUDITED)

		For the Nine-Month Period	
		Ended on September 30,	
	Note	2017	2016
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		JD	JD
Profit for the period before tax		2,825,300	3,057,455
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment		1,133,673	1,152,914
Provision for end of service indemnity		5,421	4,515
Bank interest income		<u>(108,899)</u>	<u>(96,522)</u>
Cash Flow from Operating Activities Before Change in Working Capital		3,855,495	4,118,362
Decrease (Increase) in accounts receivables		484,897	(161,114)
Decrease in inventory		90,991	42,902
(Increase) in other debit balances		(59,756)	(1,034,372)
(Decrease) increase in accounts payable		(65,852)	298,727
(Decrease) increase in due to a related party		(9,289)	8,551
Increase in other credit balances		<u>192,971</u>	<u>977,644</u>
Cash flow from Operating Activities before Income Tax Paid		4,489,457	4,250,697
Income tax paid	11	<u>(830,548)</u>	<u>(768,354)</u>
Net Cash Flows from Operating Activities		<u>3,658,909</u>	<u>3,482,343</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchases) of property and equipment	4	(1,725,451)	(1,933,953)
Bank interest received		<u>75,153</u>	<u>78,061</u>
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		<u>(1,650,298)</u>	<u>(1,855,892)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Distributed dividends		<u>(2,812,500)</u>	<u>(2,586,426)</u>
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		<u>(2,812,500)</u>	<u>(2,586,426)</u>
Net (Decrease) in Cash		(803,889)	(959,975)
Cash on hand and at bank - beginning of the period		<u>7,908,511</u>	<u>9,982,796</u>
Cash on Hand and at Bank - End of the Period	8	<u>7,104,622</u>	<u>9,022,821</u>

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (18) CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

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

1. General

- Mediterranean Tourism Investment Company is a Public Shareholding Limited Company that was established on November 20, 1996 in Amman - Hashemite kingdom of Jordan with an authorized capital of JD 15,000,000 represented by 15,000,000 shares at a par value of one Jordanian Dinar per share. This capital has been increased several times, and the last of which was in 2003 to become 45,000,000 JD.
- The Company's main objectives are establishment and management of hotels, resorts and hotel facilities as well as the building of hotels, restaurants and swimming pools, including establishment and operating Four Seasons Hotel in Amman.
- The Company and Four Seasons Hotels and Resorts Corporation signed an agreement for managing the Four Seasons Hotel in Amman on January 27, 1997, the agreement is valid for 15 years effective from the actual commencement of the Hotel's operations which started during 2003. The Hotel consists of 193 rooms, and according to this agreement the following fees should be paid for the management of the Four Seasons Hotels international:
 - 1. Administrative expenses at 0.25% of operating revenue.
 - 2. Franchise fees at 0.05% of operating revenue.
 - 3. Consultation fees at 1.75% of operating revenue.
 - 4. Operating expenses at 9% of the modified operating revenue.
 - 5. Marketing fees at 0.87% of the budgeted operating revenue of the Hotel.
 - 6. Advertising fees at 0.6% of operating revenue.
- The condensed interim financial statements have been approved by the chairman of board of directors on October 24, 2017.

2. Significant Accounting Policies

a. Basis of Preparation of the Condensed Interim Financial Statements:

- The accompanying condensed interim financial statements are prepared in accordance with the international accounting standard (34) related to interim financial statements.
- The condensed interim financial statements are prepared under the historical cost convention, except for financial assets and financial liabilities, which are stated at fair value in the condensed interim financial statements.
- The condensed interim financial statements are stated in Jordanian Dinar which represents the functional currency of the Company.
- The accompanying condensed interim financial statements do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements of the Company, which are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards which should be read along with annual report as of December 31, 2016. In addition, the results of the Company's operations for the nine-month period ended on September 30, 2017 do not necessarily represent indication of the expected results for the year ending December 31, 2017, and do not contain the appropriation of the profit of the current period, which is usually performed at year end.

- The Company did not deduct any statutory reserves for the profit of the nine-month period ended September 30, 2017 in accordance with the Companies Laws and the Regulations issued, as these financial statements are interim statements and the deduction is made at the end of the fiscal year.
- b. The accounting policies adopted in preparing the condensed interim financial statements is consistent with those applied in the year ended December 31, 2016 except for the following:
 - Amendments to IAS (12) Income Taxes relating to the recognition of deferred tax assets for unrealized losses.
 - Amendments to IAS (7) Statement of Cash Flows to provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities.

The adoption of the above amended standards didn't affect the amounts or the disclosures stated in the condensed interim financial statements.

3. Use of Estimates

Preparation of the accompanying condensed interim financial statements and application of the accounting policies require from the Company's management to estimate and assess some items affecting assets and liabilities and to disclose contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect revenue, expenses, provisions and changes in the financial assets reserve within the statement of shareholders' equity and require from the Company's management to estimate and assess the amounts and timing of future cash flows. The aforementioned estimates and assumptions are based on multiple factors with varying degrees of assessment and uncertainty. Moreover, the actual results may differ from the estimates due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

We believe that the accounting estimates used in the condensed interim financial statements is reasonable and consistent with that followed in the preparation of the financial statements as of December 31, 2016.

4. Property and Equipment - Net

Additions to property and equipment during the period ended September 30, 2017 amounted to JD 1,725,451 representing the renovation of hotel floors and restaurant.

5. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
<u>Quoted Shares in Amman Stock Exchange</u>	JD	JD
Al-Dawliyah for Hotels and Malls	492,000	540,000
Arab Jordan Investment Bank	49,722	49,144
	<u>541,722</u>	<u>589,144</u>
<u>Un-Quoted Shares in Amman Stock Exchange</u>		
Jordan Hospitality and Tourism Education Company*	24,368	25,564
	<u>24,368</u>	<u>25,564</u>
	<u>566,090</u>	<u>614,708</u>

- * The fair value for this investment is recalculated using the latest audited issued information for the year ended 2016.

6. Other Debit Balances

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Prepaid insurance and licensing expenses	317,251	201,345
Accrued interests	12,315	46,059
Others	57,021	45,683
	<u>386,587</u>	<u>293,087</u>

7. Accounts Receivables - net

The accounts receivable decreased by an amount of JD 484,897 due to the settlement of the women's FIFA world Cup of an amount of JD 443,000.

8. Cash on Hand and at Bank

The details of this item are as follows:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Cash on hand	20,000	20,000
Bank current accounts	3,341,286	4,004,696
Deposits in bank*	3,743,336	3,883,815
	<u>7,104,622</u>	<u>7,908,511</u>

* It represents local bank's deposit in Jordanian Dinar with an annual interest of 4%.

9. Paid-up Capital and Share Premium

a. Paid-up capital

The paid-up capital amounted to JD 45 million divided into 45 million shares and each share amounted to one Jordanian Dinar as of September 30, 2017 and December 31, 2016, moreover, there were no changes over the paid-up capital during the current period and the previous year.

b. Share premium

The issuance premium amounted to JD 63,624 as of September 30, 2017 and December 31, 2016 noting that the share premium resulted from an increase in paid-in capital during the year 2001 where 14 million shares were issued with a par value of JD 1 and a total value of JD 14,063,624.

c. Statutory reserve

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

d. Financial assets at fair value valuation reserve

This item represents a valuation reserve for financial assets at fair value through other comprehensive income which resulted from revaluating these assets at their fair value as of September 30, 2017 and December 31, 2016.

10. Other Credit Balances

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Accrued expenses	257,438	294,121
Advance payments from customers	457,054	421,761
Sales tax withholdings	363,869	127,480
Income tax withholdings	44,237	37,948
Increments for Hotel's employees	98,348	187,750
Social Security withholdings	62,096	55,628
Shareholders withholdings	81,653	65,965
Employees vacation provision	99,631	90,422
End of service indemnity provision	36,934	31,513
Other credit balances	103,583	93,863
	<u>1,604,843</u>	<u>1,406,451</u>

11. Income Tax Provision

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

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Beginning balance for the period/year	776,677	667,481
Income tax paid	(830,548)	(768,354)
Income tax expense for the period/year	557,790	877,550
Ending Balance for the Period/Year	503,919	776,677

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

	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
Accrued income tax for the profit of the period	557,790	606,470
Ending Balance for the Period	557,790	606,470

- The Company did not book deferred tax assets as these are immaterial, moreover, management does not expect to benefit from these assets in the near future.
- The Company has reached a final settlement with the Income Tax Department up to the year 2015. In the opinion of the management and its tax advisor, the booked provisions in the condensed interim financial statements are sufficient to meet the tax obligations.
- Mediterranean Tourism Investment Company (Four Seasons Hotel) was considered as a financial project thus it was granted exemptions from the prescribed fees in articles (6 and 7) of the investment promotion law No. 16 for the year 1995 as follows:
 - a. Exempting imported property and equipment that are used exclusively in the project.
 - b. Exempting imported spare parts equivalent to 15% of the value of property and equipments from all fees taxes and customs duties.
 - c. The Company was exempted from taxes and customs fees related to capital expenditures for four years and will be expired in 2016 and renewed for one year, this exemption will expire on May 27, 2018.

12. Four Seasons Hotel Operating Revenue

This item consists of the following:

	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
Rooms revenue	5,591,946	6,552,394
Food and beverage revenue	5,992,181	4,788,557
Others	3,148,508	2,403,521
	14,732,635	13,744,472

13. Earnings Per Share for the Period – Basic and Diluted

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended on September 30,		For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
Income for the period	1,021,090	984,954	2,267,510	2,450,985
Weighted-average number of shares	45,000,000	45,000,000	45,000,000	45,000,000
	JD/Share	JD/Share	JD/Share	JD/Share
Earnings per Share for the Period-Basic and Diluted	0/023	0/022	0/050	0/054

14. Balances and Transactions with Related Parties

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

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
<u>Items in Condensed Interim Financial Position:</u>		
Deposits and current accounts - AJIB *	7,084,622	7,888,511
Investment in AJIB*	49,722	49,144
Four Seasons Hotels and Resorts **	220,250	229,539
Board of directors members	475	20,714
<u>Off - Balance Sheet Items:</u>		
Bank guarantees - AJIB *	29,872	24,872

	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
<u>Items in the Condensed Interim Income Statement:</u>		
Four Seasons Hotels and Resorts management fees**	800,897	810,654
Interest income - AJIB *	75,153	96,522
Four Seasons Management salaries and benefits	377,462	316,876

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

** The operator Company of the hotel business.

15. Sectoral and Geographical Distribution

a. Information about the Company's Business Sectors

The following is the business sector details:

	For the Nine-Month Period Ended on September 30,				
	2017		2016		
	Rooms	Food and Beverage	Other	Total	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
Revenue	5,591,946	5,992,181	3,148,508	14,732,635	13,744,472
Cost of sales	(276,131)	(2,162,440)	(443,832)	(2,882,403)	(1,836,691)
Total Sector Profit	5,315,815	3,829,741	2,704,676	11,850,232	11,907,781
Undistributed expenses				(9,245,921)	(9,110,418)
Other revenue				220,989	260,092
Profit for the period before tax				2,825,300	3,057,455
Income tax expense for the period				(557,790)	(606,470)
Profit for the Period				2,267,510	2,450,985

b. Information about Geographical Sector

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

16. Distributed Dividends

The general assembly of shareholders has agreed during its ordinary meeting held on March 30, 2017 on the recommendation of the board of directors to distribute JD 2,812,500 as dividends for the year 2016 which equals 6.25% of the paid-in capital amounting to JD 45 million (against JD 2,587,500 for the year 2015 which amounts to 5.75% of the paid-in capital.)

17. Contingent Liabilities

There are lawsuits raised against the Company amounted to JD 45,044 in the courts as of September 30, 2017. The Management of the Company believes that the booked provisions are sufficient and no need to book additional provision.

At the date of the financial position, the Company was contingently liable for bank guarantees with an amount of JD 29,872 as of September 30, 2017.

18. Seasonality of Operations

The hospitality sector is considered a seasonal sector that fluctuates from one season to another and is usually expected to have increased operations and room charges during summer as well as ceremonies and religious events.

The majority of the hotel's clients comprises diplomatic bodies and business men which does not vary with seasonality. Thus, management believes that the risk of seasonality is immaterial.