

# METICO

Mediterranean Tourism Investment Company  
شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان  
٣٠ نيسان ٢٠١٨  
2626  
الرقم المتسلسل:  
31035  
رقم الملف:  
الجهة المختصة: ١١/٦/٢٠١٨

Date : 30/04/2018	التاريخ : ٣٠ نيسان ٢٠١٨
To : Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange	السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين السادة / بورصة عمان المحترمين ،
Subject : Quarterly Report as of 31/03/2018	الموضوع : التقرير ربع السنوي كما في ٣١ / ٣ / ٢٠١٨
Attached the Quarterly Report of Mediterranean Tourism Investment Company as of 31/03/2018 .	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية كما هي بتاريخ ٣١ / ٣ / ٢٠١٨ م .
Kindly Accept our highly appreciation and respect. Mediterranean Tourism Investment Company.	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،، شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية .
Dirar Haddadin Financial Manager	ضرار حدادين المدير المالي



شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
القوائم المالية المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية  
في ٣١ آذار ٢٠١٨  
مع تقرير المراجعة

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٣١ آذار ٢٠١٨

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 - ١٠

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

## تقرير المراجعة

ع/م ٣٢٧٩٤

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

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المرفقة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى، إن الإدارة مسؤولة عن اعداد 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 القوائم 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 للشركة . تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء استفسارات بشكل أساسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة أخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيدات تجعلنا مطلعين على جميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق ، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها .

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) غير معدة من جميع النواحي الجوهرية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

### أمر آخر

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام غير أنه تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الإدارة وهيئة الأوراق المالية.

# قائمة (أ)

## شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

### (شركة مساهمة عامة محدودة)

#### عمان - الاردن

#### قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة

٣١ كانون الاول ٢٠١٧ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
دينار	دينار		
٤٧,٤٢٥,٤٧٥	٤٧,٥٠١,٤٣٦	٤	موجودات غير متداولة :
٥٦٠,٩٥٧	٥٧٤,٦٢١	٥	الممتلكات والمعدات - بالصافي
٤٧,٩٨٦,٤٣٢	٤٨,٠٧٦,٠٥٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
			مجموع موجودات غير متداولة
			موجودات متداولة :
٢٤٣,٥٩٦	٢٢٣,٨٩٢		بضاعة
٢٢٦,٦٧٧	٣٦١,٠٤٥	٦	ارصدة مدينة أخرى
٤٥١,١٣٠	٦٥٠,٦٦٦		ذمم مدينة - بالصافي
٦,٠٤٦,٠٢٧	٤,١٣٠,٠٩٦	٧	نقد في الصندوق ولدى البنك
٦,٩٦٧,٤٣٠	٥,٣٦٥,٦٩٩		مجموع موجودات متداولة
٥٤,٩٥٣,٨٦٢	٥٣,٤٤١,٧٥٦		مجموع الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين :
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١/أ	رأس المال
٦٣,٦٢٤	٦٣,٦٢٤	ب/أ	علاوة إصدار
٤,٢٩٦,١٢٨	٤,٢٩٦,١٢٨		احتياطي اجباري
١٤٤,٦٢٣	١٥٨,٢٨٦		إحتياطي القيمة العادلة
٢,٤٨٨,٠٥٩	١٣,٠٥٩	ج/أ	أرباح مدورة
-	٤٤٧,٤٨٤		الربح للفترة
٥١,٩٩٢,٤٣٤	٤٩,٩٧٨,٥٨١		مجموع حقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة :
٨٣٧,٧٢٤	٩٠٠,٨٢٧		ذمم دائنة
٢٢٨,٤٢١	١٣٧,٨٤٠		المطلوب لطرف ذو علاقة
١,٢٤٩,١٥٤	١,٨٢٤,٦٠٠	٩	أرصدة دائنة أخرى
٦٤٦,١٢٩	٥٩٩,٩٠٨	١٠	مخصص ضريبة الدخل
٢,٩٦١,٤٢٨	٣,٤٦٣,١٧٥		مجموع المطلوبات
٥٤,٩٥٣,٨٦٢	٥٣,٤٤١,٧٥٦		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة المفوض

قائمة (ب)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

<u>لثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار</u>		<u>ايضاح</u>
<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
٤,٢٥٤,٩٤٧	٤,١٩٤,٦٢١	١١ إيرادات، تشغيل فندق الفور سيزنز
(٨٠١,٤٢٠)	(٧٣٧,٤٤٣)	ينزل : نفقات تشغيل فندق الفور سيزنز
(٢,٢٦٩,٤٦٤)	(٢,٣١٩,٠٣٩)	المصاريف الادارية والعمومية - فندق الفور سيزنز
١,١٨٤,٠٦٣	١,١٣٨,١٣٩	ارباح تشغيل الفندق
٨٩,٤٤٨	٥٩,٠٦٥	ارادات اخرى
(٢٢,٠٣٧)	(٢٤,٨٦٤)	صاريف، ادارية وعمومية - شركة المالكة
(٣٤٧,٤٥٢)	(٤٠٤,٠٧٥)	ستهلاك، الممتلكات والمعدات
(٢١٤,٣١٣)	(٢٠٨,٩١١)	مصاريف اخرى
٦٨٩,٧٠٩	٥٥٩,٣٥٤	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(١٣٧,٩٤١)	(١١١,٨٧٠)	١٠ ضريبة الدخل للفترة
٥٥١,٧٦٨	٤٤٧,٤٨٤	الربح للفترة - قائمة (ج) و(د)
<u>دينار / سهم</u>	<u>دينار / سهم</u>	
٠/٠١٢	٠/٠١٠	١٢ حصة السهم من الربح للفترة - (اساسي ومخفض)

رئيس مجلس الادارة

عضو مجلس الادارة المفوض

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ج)

شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٥١,٧٦٨	٤٤٧,٤٨٤	الربح للفترة - قائمة (ب)
٣٢,٨٨٩	١٣,٦٦٣	مساوي التغيير في إحتياطي تقييم موجودات مالية
٥٨٤,٦٥٧	٤٦١,١٤٧	اجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

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

رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي إجباري	احتياطي القيمة العادلة - صافي	أرباح مدورة	الربح للفترة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٦٢٤	٤,٢٩٦,١٢٨	١٤٤,٦٢٣	٢,٤٨٨,٠٥٩	-	٥١,٩٩٢,٤٣٤
-	-	-	-	-	٤٤٧,٤٨٤	٤٤٧,٤٨٤
-	-	-	١٣,٦٦٣	-	-	١٣,٦٦٣
-	-	-	١٣,٦٦٣	-	٤٤٧,٤٨٤	٤٦١,١٤٧
-	-	-	-	(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	(٢,٤٧٥,٠٠٠)
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٦٢٤	٤,٢٩٦,١٢٨	١٥٨,٢٨٦	١٣,٠٥٩	٤٤٧,٤٨٤	٤٩,٩٧٨,٥٨١
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٦٢٤	٣,٩٤٧,٥٦٦	١٩٨,٣٧٥	٢,٨٦٣,٥٠٢	-	٥٢,٠٧٣,٠٦٧
-	-	-	-	-	٥٥١,٧٦٨	٥٥١,٧٦٨
-	-	-	٣٢,٨٨٩	-	-	٣٢,٨٨٩
-	-	-	٣٢,٨٨٩	-	٥٥١,٧٦٨	٥٨٤,٦٥٧
-	-	-	-	(٢,٨١٢,٤٩٥)	-	(٢,٨١٢,٤٩٥)
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٦٢٤	٣,٩٤٧,٥٦٦	٢٣١,٢٦٤	٥١,٠٠٧	٥٥١,٧٦٨	٤٩,٨٤٥,٢٢٩

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨

الرصيد في بداية الفترة

الربح للفترة - قائمة (ب)

التغير في احتياطي موجودات مالية

إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)

الأرباح الموزعة \*

الرصيد في نهاية الفترة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧

الرصيد في بداية الفترة

الربح للفترة - قائمة (ب)

التغير في احتياطي موجودات مالية

إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)

الأرباح الموزعة \*

الرصيد في نهاية الفترة

\* قررت الهيئة العامة في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤ آذار ٢٠١٨، الموافقة على توزيع ما نسبته ٥,٥ % من رأس المال أي ما يعادل ٢,٤٧٥,٠٠٠ دينار كإرباح عن العام ٢٠١٧ (٢,٨١٢,٥٠٠ دينار للعام ٢٠١٦).

إن الإيضاحات المرفقة تشكل 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)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٦٨٩,٧٠٩	٥٥٩,٣٥٤		التدفقات انقدية من العمليات التشغيلية :
			الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
			التعديلات :
٣٤٧,٤٥٢	٤٠٤,٠٧٥		استهلاك لممتلكات والمعدات
١,٠٣٧,١٦١	٩٦٣,٤٢٩		التدفقات انقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
٢١١,٧١٧	(١٩٩,٥٣٦)		(الزيادة) القصر في الذمم المدينة
٥٤,٩٤٥	١٩,٧٠٤		النقص في البضاعة
(٣١,٣٦٨)	(١٣٤,٣٦٨)		(الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى
٨٠,٢٤٣	٦٣,١٠٣		الزيادة في اذمم الدائنة
(٨١,٤٣٣)	(٩٠,٥٨١)		(النقص) في المطلوب لطرف ذو علاقة
١٠٥,٩٧٨	٢٥٧,٧٧٧		الزيادة في الأرصدة الدائنة الأخرى
١,٣٧٧,٢٤٣	٨٧٩,٥٢٨		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٠٦,٩٢٧)	(١٥٨,٠٩١)	١٠	ضريبة الدخل المدفوعة
١,١٧٠,٣١٦	٧٢١,٤٣٧		صافي التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
			التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية :
(٥١٠,١٥٠)	(٤٨٠,٠٣٦)	٤	(شراء) ممتلكات ومعدات
(٢٨٠,١٥٠)	(٤٨٠,٠٣٦)		صافي (الاستخدامات النقدية في) العمليات الاستثمارية
			التدفقات النقدية من العمليات التمويلية :
(٢٠٥,٤٧٣)	(٢,١٥٧,٣٣٢)		أرباح موزعة
(٢٠٥,٤٧٣)	(٢,١٥٧,٣٣٢)		صافي (الاستخدامات النقدية في) العمليات التمويلية
٣٨٤,٦٩٣	(١,٩١٥,٩٣١)		صافي (النقص) الزيادة في النقد
٧,٩٠٨,٥١١	٦,٠٤٦,٠٢٧		نقد في الصندوق ولدى البنك - بداية الفترة
٨,٢٩٣,٢٠٤	٤,١٣٠,٠٩٦	٧	نقد في الصندوق ولدى البنك - نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل 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 ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد . هذا وقد تم 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 اقامة فندق فورسيزنز Four seasons في عمان .
- قامت الشركة ومؤسسة الفورسيزنز العالمية بالتوقيع على اتفاقية إدارة فندق الفورسيزنز Four Seasons في عمان بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ١٩٩٧ . هذا ويسري 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 الفورسيزنز العالمية :

- ١ - مصاريف إدارية بنسبة ٠,٢٥٪ من اجمالي الإيرادات التشغيلية .
  - ٢ - رسوم امتياز بنسبة ٠,٠٥٪ من اجمالي الإيرادات التشغيلية .
  - ٣ - مصاريف استشارية بنسبة ١,٧٥٪ من اجمالي الإيرادات التشغيلية .
  - ٤ - مصاريف تشغيلية بنسبة ٩٪ من اجمالي الربح التشغيلي المعدل .
  - ٥ - رسوم تسويق بنسبة ٠,٨٧٪ من اجمالي الإيرادات التشغيلية المقدرة للفندق .
  - ٦ - رسوم دعاية للشركة بنسبة ٠,٦٪ من اجمالي الإيرادات التشغيلية .
- تمت الموافقة على القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة من قبل رئيس مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٨ .

**٢ - أهم السياسات المحاسبية**

**أ - أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة**

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

- ان القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، كما ان نتائج الاعمال للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ كما لم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب احكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن ارباح الفترة للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ حيث أن هذه القوائم مرحلية ، وإن الاقتطاعات يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .

ب - إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ بإستثناء أثر تطبيق معايي التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

#### أ- تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركة :

• التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦

تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .

• تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"

تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"  
تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨ .

• تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة:

يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق باصل او مصروف او دخل (أو جزء منه) او عند الغاء الاعتراف باصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة ، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالاصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة .

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية:  
توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها

• المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء:  
صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لاستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) بأثر رجعي، وذلك بتعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة. - وبدلاً من ذلك، يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب ، وذلك عن طريق تعديل الأرباح المدورة في سنة التقرير (منهج الأثر التراكمي).

• التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"  
تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار ( تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الإنتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"  
تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).

## ب- تعديلات اثرت على القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركة :

### • تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقاً تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخة معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات للتصنيف والقياس والتدني ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الائتمانية المتكبد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استبدل بنموذجاً للخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة، إلا أنه لا ينطبق على أدوات الملكية.

قامت الشركة باحتساب الأثر الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩). ونظراً لعدم ماديته فلم يتم عكس أثره على القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة.

تم تطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة. تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في الأول كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال الأرباح المدورة بقائمة التغيرات في حقوق الملكية.

في حالة وجود مخاطر ائتمانية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية أنها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي المتعاقي للأصل المالي.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤.

### 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 أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك احتياطي القيمة العادلة. 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 اليقين. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات. إن التقديرات المذكورة

نعتقد بان التقديرات المستخدمة ضمن القوائم المالية المرحلية الموجزة معقولة ومتماثلة مع التقديرات التي تم إتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ باستثناء التقديرات المتبعة لاحتساب اثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلق بالادوات المالية حيث يتم احتساب التذني الائتماني المتوقع بموجب منهجية مبسطة .

#### ٤ - الممتلكات والمعدات - بالصافي

بلغت الاضافات على الممتلكات والمعدات خلال الربع الاول من العام ٢٠١٨ مبلغ ٤٨٠,٠٣٦ دينار تتمثل في تكاليف تحديث طوابق الفندق ومرافق اخرى (مقابل ٥٨٠,١٥٠ دينار لنفس الفترة من العام السابق) .

#### ٥ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	أسهم مدرجة في سوق عمان المالي
٤٨٦,٠٠٠	٥٠٤,٠٠٠	الشركة الدولية للفنادق والأسواق
٥٠,٥٨٩	٤٦,٢٥٣	بنك الإستثمار العربي الأردني
٥٣٦,٥٨٩	٥٥٠,٢٥٣	
٢٤,٣٦٨	٢٤,٣٦٨	أسهم غير مدرجة في سوق عمان المالي
٢٤,٣٦٨	٢٤,٣٦٨	الشركة الأردنية للتعليم الفندقي والسياحي *
٥٦٠,٩٥٧	٥٧٤,٦٢١	

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

#### ٦ - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٥٦,١٠٣	٣٠٣,٧١٣	فوائد مستحقة
٣٠,٨٨٩	١٠,٨٢٥	اخرى
٣٩,٦٨٥	٤٦,٥٠٧	
٢٢٦,٦٧٧	٣٦١,٠٤٥	

#### ٧ - نقد في الصندوق ولدى البنك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	نقد في الصندوق
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	حسابات جارية لدى البنك
٢,٨٣٤,٧٦٤	١,٦٦٥,٤٨٠	ودائع لدى البنك *
٣,١٩١,٢٦٣	٢,٤٤٤,٦١٦	
٦,٠٤٦,٠٢٧	٤,١٣٠,٠٩٦	

\* يمثل هذا البند ودائع لدى بنك محلي بالدينار الأردني وبفائدة حوالي ٤% .

# ٨ - رأس المال المكتتب به والمدفوع وعلاوة الإصدار والأرباح الموزعة

أ- رأس المال المكتتب به والمدفوع:  
يبلغ رأس المال المكتتب والمدفوع للشركة ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ٤٥ مليون سهم، قيمة كل سهم دينار واحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، ولم تكن هنالك أية تغييرات على رأس المال المدفوع في الفترة المرحلية الحالية والسنة السابقة.

ب- علاوة الإصدار:  
بلغت علاوة الإصدار ٦٣,٦٢٤ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

ج - وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها المنعقد في ١٤ آذار ٢٠١٨ على توزيع ٥,٥% من رأس المال المدفوع اي ما يعادل ٢,٤٧٥,٠٠٠ دينار كأرباح عن العام ٢٠١٧.

# ٩ - أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٢٤٢,٤٧٣	٢٠٧,٩٤١	مصاريف مستحقة
٣٣٣,١٤٦	٧٠٨,٤٠٣	دفعات مقدمة من العملاء
٤٩,٧١٣	٣٢,٢٢٩	ايجارات مقبوضة
١٣٨,٦٦٨	٢٦١,١٣٦	أمانات دائرة ضريبة المبيعات
٣٤,١١٧	٣٦,٠٦٧	أمانات دائرة ضريبة الدخل
١١٧,٠٨٣	٣٦,٧٠٩	حوافز موظفي الادارة الفندقية
٥٧,٣٦٢	٥٧,٤٢٧	أمانات الضمان الاجتماعي
٨١,٢٣٥	٣١٧,٦٦٨	أمانات المساهمين
٨٩,١٨٥	٨٨,١٠٠	مخصص إجازات موظفين
٣٨,٧٥١	٤٠,٥٦٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦٧,٤٢١	٣٨,٣٥٦	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٤٩,١٥٤	١,٨٢٤,٦٠٠	

# ١٠ - مخصص ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧	للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٧٧٦,٦٧٧	٦٤٦,١٢٩	رصيد بداية الفترة / السنة
(٨٣٠,٥٤٨)	(١٥٨,٠٩١)	ضريبة الدخل المدفوعة
٧٠٠,٠٠٠	١١١,٨٧٠	ضريبة الدخل المستحقة
٦٤٦,١٢٩	٥٩٩,٩٠٨	رصيد نهاية الفترة / السنة

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١٣٧,٩٤١	١١١,٨٧٠
١٣٧,٩٤١	١١١,٨٧٠

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح 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 العام ٢٠١٥ ، وقد تم تقديم الإقرار الضريبي للعام ٢٠١٦ . هذا وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي فإن المخصصات المرصودة في القوائم المالية كافية لمواجهة الالتزامات الضريبية.

- تم اعتبار شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (فندق الفورسيزنز) مشروعاً اقتصادياً وبذلك تم منحه إعفاءات من الرسوم المنصوص عليها في المواد (٦ و ٧) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (١٦) لسنة ١٩٩٥ على النحو التالي :

أ - إعفاء الممتلكات والمعدات التي يتم استخدامها حصراً بالمشروع .

ب - إعفاء قطع غيار مستوردة ما يعادل ١٥٪ من قيمة الممتلكات والمعدات المعفاة من الضرائب والرسوم .

ج - تم إعفاء الشركة من الضرائب والرسوم الجمركية للمشتريات الرأسمالية وينتهي الإعفاء في ٢٧ أيار ٢٠١٨ .

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١,٧٧٨,٠٨٩	١,٨١٨,٦٢٨
١,١٩٥,٤٦٠	١,١١٨,٠١٤
٣٥٧,٢٦٢	٣٣٩,٠٣١
١٩٨,٦٥٧	١٩٧,٨١٥
٧٢٥,٤٧٩	٧٢١,١٣٣
٤,٢٥٤,٩٤٧	٤,١٩٤,٦٢١

إيرادات الغرف

إيرادات الطعام

إيرادات المشروبات

إيرادات تاجير قاعات احتفالات

أخرى

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٥٥١,٧٦٨	٤٤٧,٤٨٤
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
٠/٠١٢	٠/٠١٠

الربح للفترة - قائمة (ب)

المتوسط المرجح لعدد الاسهم

حصة السهم من الربح للفترة - دينار/سهم

**١٣- الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة**  
فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة:

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
		<b>بنود داخل قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة:</b>
		<b>نقد لدى البنك:</b>
٦,٠٢٦,٠٢٧	٤,١١٠,٠٩٦	ودائع لأجل وحسابات جارية - بنك الاستثمار العربي الأردني *
		ذمم مدينة:
٢٠,٨٢٦	٤٠,٦٨٠	اعضاء مجلس ادارة
		المطلوب لطرف ذو علاقة:
٢٢٨,٤٢١	١٣٧,٨٤٠	ذمة الفورسيزنز العالمية **
		استثمار:
٥٠,٥٨٩	٤٦,٢٥٣	استثمار في شركة بنك الإستثمار العربي الأردني *
		<b>بنود خارج قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة:</b>
٢٩,٨٧٢	٢٩,٨٧٢	كفالات بنكية - بنك الإستثمار العربي الأردني *

للتلاثة أشهر المنتهية	
في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٢١٤,٣١٣	٢٠٨,٩١١
٣٣,٥٢٢	١٩,٧٣٩
٣١٤,٠٣١	١٠٩,٩٣٦

بنود داخل قائمة الدخل المرحلية الموجزة:

أتعاب ادارة شركة فورسيزنز العالمية

إيرادات فوائد بنكية – بنك الإستثمار العربي الأردني \*

رواتب ومنافع الإدارة العليا للفندق

\* بنك الإستثمار العربي الأردني مساهم بنسبة ٩,٦٣ % من رأس مال شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية وله ايضاً عضو ممثل في مجلس إدارة الشركة .

\*\* الشركة المشغلة لأعمال الفندق.

**١٤ - التوزيع القطاعي والجغرافي**  
**أ- معلومات عن قطاعات أعمال الشركة**

لأغراض إدارية تم تنظيم الشركة لتشمل إقامة وإدارة فنادق ومنتجات سياحية وتجهيزات فندقية بالإضافة الى إنشاء فنادق ومطاعم ومساح، ويمثل إيضاح (١١) توزيع الإيرادات من قطاعات الشركة.

**ب- معلومات عن القطاع الجغرافي**  
ان جميع موجودات ومطلوبات وعمليات الشركة هي داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

١٥ - القضايا

هنالك قضايا مقامة على الشركة بقيمة ٣٨,٢٧٤ دينار لدى المحاكم المختصة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وبراى الادارة فان المخصصات المرصودة والبالغة ٢٥ الف دينار ضمن القوائم المالية المرحلية الموجزة كافية ولا داعي لقيد مبالغ اضافية.

١٦ - التزامات محتملة

كان على الشركة بتاريخ المركز المالي التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية قيمتها ٢٩,٨٧٢ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (كفالات بنكية قيمتها ٢٤,٨٧٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

١٧ - مستويات القيمة المعقدة

أ - القيمة المعقدة للموجودات المالية: المطلوبات المالية للشركة (المحددة بالقيمة المعقدة بشكل مستمر):

إن بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للفرقة بقيمة بالقيمة المعقدة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح مستويات حول كيفية تحديد القيمة المعقدة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمخالفات المستخدمة) .

القيمة المعقدة		مستوى القيمة	طريقة التقييم	مخالفات عامة	المخالفة بين المخالفات الهامة
٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	المخالفات	والمخالفات المستخدمة	غير ملموسة	غير الملموسة والقيمة المعقدة
دولار	دولار				
موجودات مالية بالقيمة المعقدة					
موجودات مالية بالقيمة المعقدة من خلال الدخل الضملي					
اسهم متوفر لها اسمع سوقية	٥٥٠,٢٥٣	٥٣٦,٥٨٩	المستوى الأول	الاسهم المعقدة في الأسواق المالية	لا ينطبق
اسهم غير متوفر لها اسمع سوقية	٢٤,٣٦٨	٢٤,٣٦٨	المستوى الثاني	أوراق مالية مسخرة عن الشركات	لا ينطبق
المجموع	٥٧٤,٦٢١	٥٦٠,٩٥٧			

لم تكن هناك أي تغييرات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الربع الأول من العام ٢٠١٨ .

ب - المدة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة غير محددة القيمة (المدة بشكل مستمر):

لا يرد في الجدول أدناه افتراض أن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية للشركة تقترب قيمتها المعقدة وذلك لأن إدارة الشركة القيمة الدفترية للبند المعينة أدناه تعادل القيمة المعقدة لها تقريباً وذلك يعود إما لاستهلاكها لسير الأجل أو أن أسعار الفائدة لها ربما تسيرها خلال العام .

مستوى القيمة	٣١ كانون الأول ٢٠١٧		٣١ آذار ٢٠١٨	
	القيمة المعقدة	القيمة الدفترية	القيمة المعقدة	القيمة الدفترية
المخالفات	دولار	دولار	دولار	دولار
المستوى الثاني	٣,٢٢٢,١٥٢	٣,١٩١,٢٦٣	٢,٤٥٥,٤٤١	٢,٤٤٤,٦١٦
المستوى الثاني	٣,٢٢٢,١٥٢	٣,١٩١,٢٦٣	٢,٤٥٥,٤٤١	٢,٤٤٤,٦١٦

موجودات مالية غير محددة القيمة المعقدة

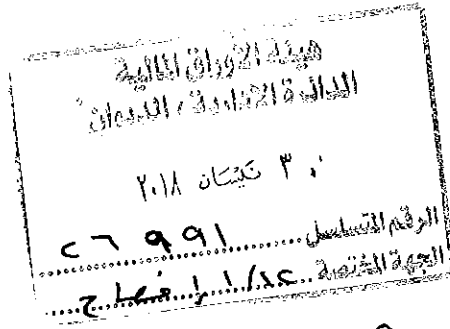
ودائع لدى البنك

مجموع موجودات مالية غير محددة القيمة المعقدة

البند المعينة أعلاه قد تم تحديد القيمة المعقدة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني والثالث وفقاً للمعيار المحاسبي الذي تم اتخاذه في إطاره الذي يتم التعامل معها .

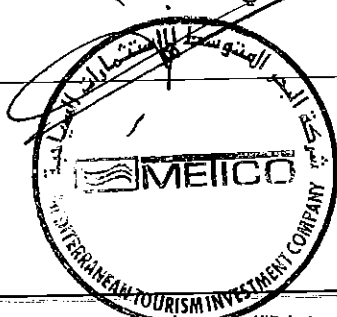
# METICO

Mediterranean Tourism Investment Company  
شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية



للمرسل  
\* بورصة عمان  
\* السيد صالح  
السيد عمر  
السيد عبد الله

<p>Date : 30/04/2018</p> <p>To : Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange</p> <p>Subject : Quarterly Report as of 31/03/2018</p>	<p>التاريخ : ٣٠ نيسان ٢٠١٨</p> <p>السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين السادة / بورصة عمان المحترمين ،</p> <p>الموضوع : التقرير ربع السنوي كما في ٢٠١٨/٣/٣١</p>
<p>Attached the Quarterly Report of Mediterranean Tourism Investment Company as of 31/03/2018 .</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية كما هي بتاريخ ٢٠١٨/٣/٣١ م .</p>
<p>Kindly Accept our highly appreciation and respect. Mediterranean Tourism Investment Company.</p> <p>Dirar Haddadin Financial Manager</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،، شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية .</p> <p>ضرار حدادين المدير المالي</p>



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

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE THREE-MONTH PERIOD ENDED  
MARCH 31, 2018  
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN - JORDAN  
MARCH 31, 2017

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Report on Interim Financial Information	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 - 15

## Review Report

AM/ 32794

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

### **Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed interim financial position of Mediterranean Tourism Investment Company (A Public Shareholding Company) as of March 31, 2018 and the related condensed interim statements of income and comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the three-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial 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 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.

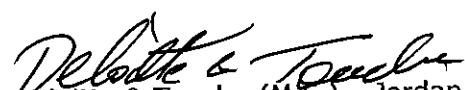
### **Conclusion**

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

### **Other Matters**

1. The fiscal year for the Company ends on December 31, of each year. The accompanying consolidated condensed interim financial statements, have been prepared for the management and Jordan Securities Commission.
2. The accompanying condensed interim financial statements are a translation of the condensed interim financial statements in Arabic language to which reference should be made.

Amman - Jordan  
April 29, 2018

  
Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan

**Deloitte & Touche (M.E.)**

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

010101

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

	Note	March 31, 2018 (Reviewed not Audited) JD	December 31, 2017 (Audited) JD
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-Current Assets:</b>			
Property and equipment - net	4	47,501,436	47,425,475
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	574,621	560,957
<b>Total Non-Current Assets</b>		<u>48,076,057</u>	<u>47,986,432</u>
<b>Current Assets:</b>			
Inventory		223,892	243,596
Other debit balances	6	361,045	226,677
Accounts receivables - net		650,666	451,130
Cash on hands and at banks	7	4,130,096	6,046,027
<b>Total Current Assets</b>		<u>5,365,699</u>	<u>6,967,430</u>
<b>Total Assets</b>		<u>53,441,756</u>	<u>54,953,862</u>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Shareholders' Equity:</b>			
Paid-up capital	8/a	45,000,000	45,000,000
Share premium	8/b	63,624	63,624
Statutory reserve		4,296,128	4,296,128
Fair value reserve - net after tax		158,286	144,623
Retained earnings	8/c	13,059	2,488,059
Profit for the period		447,484	-
<b>Net Shareholders' Equity</b>		<u>49,978,581</u>	<u>51,992,434</u>
<b>Current Liabilities:</b>			
Accounts payable		900,827	837,724
Due to related parties		137,840	228,421
Other credit balances	9	1,824,600	1,249,154
Income tax provision	10	599,908	646,129
<b>Total Liabilities</b>		<u>3,463,175</u>	<u>2,961,428</u>
<b>Net Shareholders' Equity and Total Liabilities</b>		<u>53,441,756</u>	<u>54,953,862</u>

Authorized Member from Board of Directors

Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES 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 COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three-Month Period	
		Ended March 31,	
		2018	2017
		JD	JD
Four Seasons Hotel operating revenue	11	4,194,621	4,254,947
<u>Less: Four seasons cost of revenue</u>		(737,443)	(801,420)
General and administrative expenses-Four Seasons Hotel		(2,319,039)	(2,269,464)
Hotel Gross Operating Profit		1,138,139	1,184,063
Other revenue		59,065	89,448
General and administrative expenses - Owner Company		(24,864)	(22,037)
Depreciation of property and equipment		(404,075)	(347,452)
Other expenses		(208,911)	(214,313)
Profit for the period before tax		559,354	689,709
Income tax for the period	10	(111,870)	(137,941)
Profit for the Period		<u>447,484</u>	<u>551,768</u>
		JD/Share	JD/Share
Earnings per Share for the Period-Basic and Diluted	12	<u>0/010</u>	<u>0/012</u>

Authorized Member from Board of Directors

Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES 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 COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Three-Month Period	
	Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Profit for the period	447,484	551,768
Net change in reserve for valuation of financial assets	13,663	32,889
Total Comprehensive Income for the Period	461,147	584,657

THE ACCOMPANYING NOTES 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 COMPANY)  
AMMAN - JORDAN

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

	Fair					
	Paid-up Capital	Share Premium	Statutory Reserve	Value Reserve - Net after Tax	Retained Earnings	Profit for the Period
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<b>For the Three-Month Period Ended March 31, 2018</b>						
Beginning balance	45,000,000	63,624	4,296,128	144,623	2,488,059	-
Profit for the period	-	-	-	-	-	447,484
Changes in financial assets reserve	-	-	-	13,663	-	-
<b>Total Comprehensive Income for the Period</b>						
Dividends distributed *	-	-	-	13,663	-	447,484
<b>Ending Balance</b>	<b>45,000,000</b>	<b>63,624</b>	<b>4,296,128</b>	<b>158,286</b>	<b>13,059</b>	<b>447,484</b>
<b>For the Three-Month Period Ended March 31, 2017</b>						
Beginning balance	45,000,000	63,624	3,947,566	198,375	2,863,502	-
Profit for the period	-	-	-	-	-	551,768
Changes in financial assets reserve	-	-	-	32,889	-	-
<b>Total Comprehensive Income for the Period</b>						
Dividends distributed *	-	-	-	32,889	-	551,768
<b>Ending Balance</b>	<b>45,000,000</b>	<b>63,624</b>	<b>3,947,566</b>	<b>231,264</b>	<b>51,007</b>	<b>551,768</b>

\* The General Assembly approved in their meeting held on March 14, 2018, to distribute 5.5% from the paid up capital which is equivalent to JD 2,475,000 as cash dividends for the year 2018 (JD 2,812,500 for the year 2016).

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART  
OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
AND SHOULD BE READ WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

MEDITERRANEAN TOURISM INVESTMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

(REVIEWED NOT AUDITED)

		For the Three-Month Period	
		Ended March 31,	
	Note	2018	2017
		JD	JD
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>			
Profit for the period before tax		559,354	689,709
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciation of property and equipment		404,075	347,452
Cash Flow from Operating Activities Before Changes in Working Capital		963,429	1,037,161
(Increase) decrease in accounts receivables		(199,536)	211,717
Decrease in Inventory		19,704	54,945
(Increase) in other debit balances		(134,368)	(31,368)
Increase in accounts payable		63,103	80,243
(Decrease) in due to related parties		(90,581)	(81,433)
Increase in other credit balances		257,777	105,978
Cash flow from Operating activities before Income Tax Paid		879,528	1,377,243
Income tax paid	10	(158,091)	(206,927)
<b>Net Cash Flows from Operating Activities</b>		<u>721,437</u>	<u>1,170,316</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>			
(Purchases) of property and equipment	4	(480,036)	(580,150)
<b>Net Cash Flows (used in) Investing Activities</b>		<u>(480,036)</u>	<u>(580,150)</u>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>			
Dividends distributed		(2,157,332)	(205,473)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(2,157,332)	(205,473)
Net (Decrease) Increase in Cash		(1,915,931)	384,693
Cash on hand and at bank - beginning of the period		6,046,027	7,908,511
Cash on Hand and at Bank - End of the Period	7	<u>4,130,096</u>	<u>8,293,204</u>

THE ACCOMPANYING NOTES 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 COMPANY)  
AMMAN - JORDAN  
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
(REVIEWED NOT AUDITED)

1. General

- Mediterranean Tourism Investment Company is a Public Shareholding Company that was established on November 20, 1996 in Amman – The Hashemite kingdom of Jordan with an authorized capital of JD 15,000,000 represented by 15,000,000 shares at a par value of Jordanian Dinar one per share. This capital have been increased several times, and the last of which was in 2003 to become JD 45,000,000.
- 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, moreover. The Hotel consists of 193 rooms, and according to this agreement the following fees should be paid to the Four Seasons Hotels and Resorts:
  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 the board of directors on April 29, 2018.

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. In addition, the results of the Company's operations for the three-month period ended March 31, 2018 do not necessarily represent indication of the expected results for the year ending December 31, 2018, 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 three-month period ended March 31, 2018 in accordance with the companies laws and the regulations issued, as these financial statements are condensed interim statements and the deductions are made at the end of the fiscal year.

- The accounting policies adopted in preparing the condensed interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2017 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the first of January of 2018 as follow:
- a. **Amendments with no material effect on the condensed interim financial statements of the company:**

**Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016** The improvements include the amendments on IFRS 1 and IAS 28 and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

**Amendments to IFRS 2 Share Based Payment**

The amendments are related to classification and measurement of share based payment transactions and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

**Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts**

The amendments relating to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new insurance contracts standard and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

**IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration**

IFRIC 22 addresses how to determine the date of transaction for the purpose of determining the exchange rate to use on initial recognition of an asset, expense or income (or part of it) or on de-recognition of a non-monetary asset or liability arising from advance considerations.

The interpretation specifies that the date of transaction is the date on which the entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration.

**Amendments to IAS 40 Investment Property**

These amendments show when the entity shall transfer (reclass) a property including investments under process or development to, or from, investment property.

**IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

In May 2014, IFRS 15 was issued which established a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and the related interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

- Step 1: Identify the contract(s) with a customer.
- Step 2: Identify the performance obligations in the contract.
- Step 3: Determine the transaction price.
- Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.
- Step 5: Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, an entity recognises when (or as) a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

IFRS 15 may be adopted retrospectively, by restating comparatives and adjusting retained earnings at the beginning of the earliest comparative period. – Alternatively, IFRS 15 may be adopted as of the application date on January 1, 2018, by adjusting retained earnings at the beginning of the first reporting year (the cumulative effect approach).

#### **Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

The amendments are to clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and to provide some transition relief for modified contracts and completed contracts.

#### **Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**

The amendments are related to disclosures about the initial application of IFRS 9. The amendments are effective when IFRS (9) is first applied.

#### **IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**

The amendments are related to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.

### **B. Amendments effective on the condensed interim financial statements of the Company**

#### **IFRS 9 Financial Instruments**

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

A finalised version of IFRS 9 which contains accounting requirements for financial instruments, replacing IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. And a new version of the new standard includes the requirements of recognition, measurement, impairment and hedge accounting.

The final version of IFRS 9 relating to financial instruments was replaced which relates to the credit loss model incurred in accordance with IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, replacing a model for expected credit losses. The Standard includes a business model for debt instruments, loans, financial liabilities, financial guarantee contracts, deposits and receivables, but does not apply to equity instruments.

The Company calculated the initial impact of the International financial reporting standard (IFRS 9), as it is not material, it's impact has not been reversed in the attached condensed interim financial statements.

The implementation was applied retrospectively in compliance with the IFRS (9) furthermore, the Company didn't adjust the comparative figures. The effect of this implementation was recognised in January 1<sup>st</sup>, 2018 through retained earnings in the statement of changes in equity.

In case there is a low credit risk to the financial asset at the date of initial application of IFRS (9), the credit risk relating to the financial asset is considered to have not been changed substantially since its initial recognition.

In accordance with IFRS 9 Financial Instruments the expected credit losses are recognized at an early date in accordance with IAS 39.

The revised version of IFRS 9 (2014) (Financial Instruments) includes a classification mechanism for financial assets and liabilities. IFRS 9 requires all financial assets to be classified based on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

There is no material difference in the classification of financial assets and liabilities arising from the adoption of IFRS 9 for the year 2014.

### 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 fair value 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 estimates used in the condensed interim financial statements is reasonable and consistent with that followed in the preparation of the financial statements for the year ended 2017 except estimates used to calculate the impact of International Financial Reporting Standard No. (9) relating to Financial Instruments which was calculated using expected credit loss method using simplified approach.

### 4. Property and Equipment - Net

Additions on property and equipment during the first quarter of 2018 amounted to JD 480,036 representing the renovation of hotel floors and other facilities (against JD 580,150 for the same period in the previous year).

### 5. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
<u>Quoted Shares in Amman Stock Exchange</u>		
Al-Dawliyah for Hotels and Malls	504,000	486,000
Arab Jordan Investment Bank	46,253	50,589
	<u>550,253</u>	<u>536,589</u>
<u>Un-Quoted Shares in Amman Stock Exchange</u>		
Jordan Hospitality and Tourism Education Company*	24,368	24,368
	<u>24,368</u>	<u>24,368</u>
	<u>574,621</u>	<u>560,957</u>

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

#### 6. Other Debit Balances

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Prepaid expenses	303,713	156,103
Accrued interest	10,825	30,889
Others	46,507	39,685
	<u>361,045</u>	<u>226,677</u>

#### 7. Cash on Hand and at Bank

The details of this item are as follows:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Cash on hand	20,000	20,000
Bank current accounts	1,665,480	2,834,764
Deposits in bank*	<u>2,444,616</u>	<u>3,191,263</u>
	<u>4,130,096</u>	<u>6,046,027</u>

\* The annual interest rate for the deposits is around 4%.

#### 8. Paid-up Capital, Share Premium and Dividends Distributed

##### a- Paid-up capital:

The paid-up capital amounted to JD 45 million divided into share 45 million and each share amounted to one Jordanian Dinar as of March 31, 2018 and December 31, 2017, moreover, there were no any changes over the paid-up capital during the current period and the previous period.

##### b- Share premium:

The share premium amounted to JD 63,624 as of March 31, 2018 and December 31, 2017.

##### c- The General Assembly approved in their meeting held on March 14, 2018, to distribute 5.5% of the capital from the paid up capital which is equivalent to JD 2,475,000 as cash dividends for the year 2017 (2,812,500 for the year 2016).

#### 9. Other Credit Balances

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Accrual expenses	207,941	242,473
Advance payments from customers	708,403	333,146
Advance rent payments	32,229	49,713
Sales tax withholdings	261,136	138,668
Income tax withholdings	36,067	34,117
Increments for Hotel's employees	36,709	117,083
Social Security withholdings	57,427	57,362
Shareholders withholdings	317,668	81,235
Employees vacation provision	88,100	89,185
End of service indemnity provision	40,564	38,751
Other credit balances	38,356	67,421
	<u>1,824,600</u>	<u>1,249,154</u>

# 10. Income Tax Provision

## a. Income tax provision:

The movement of the income tax provision is as follow:

	For the Three- Month Period Ended March 31, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Beginning balance for the period / year	646,129	776,677
Income tax paid	(158,091)	(830,548)
Accrued Income tax	111,870	700,000
Ending Balance for the Period / Year	599,908	646,129

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

	For the Three-Month Period Ended March 31, 2018	2017
	JD	JD
Accrued income tax for the profit of the period	111,870	137,941
	111,870	137,941

- The Company did not book deferred tax assets due to immateriality, in addition, management does not expect to benefit from them in the near future.
- The Company has reached a final settlement for the income tax up to the year 2015 and has submitted its tax declaration for the year 2016. In the opinion of the management and its tax advisor, the booked provisions in the 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 mentioned 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 were used exclusively in the project.
  - b. Exempting imported spare parts equivalent to 15% from the exempted property and equipment from taxes and fees.
  - c. The Company was exempted from taxes and customs fees related to capital expenditures, this exemption will expire on May 27, 2018.

**11. Four Seasons Hotel Operating Revenue**

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended on March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Rooms revenue	1,818,628	1,778,089
Food revenue	1,118,014	1,195,460
Beverage revenue	339,031	357,262
Banqueting revenue	197,815	198,657
Others	721,133	725,479
	<u>4,194,621</u>	<u>4,254,947</u>

**12. Earnings per Share for the Period – Basic and Diluted**

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended on March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Income for the period	447,484	551,768
Weighted-average number of shares	<u>45,000,000</u>	<u>45,000,000</u>
Earnings per Share for the Period-Basic and Diluted	<u>0.010</u>	<u>0.012</u>

**13. Balances and Transactions with Related Parties**

The following are the Balances and transactions with related parties:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
<b>Items in the condensed interim financial position:</b>		
<b>Cash at Bank:</b>		
Deposits and current accounts - AJIB *	4,110,096	6,026,027
<b>Accounts Receivables:</b>		
Members of board of directors	40,680	20,826
<b>Due to Related Parties:</b>		
Four Seasons Hotels and Resorts International **	137,840	228,421
<b>Investments:</b>		
Investment in AJIB *	46,253	50,589
<b>Items off condensed interim statement of financial position:</b>		
Bank Guarantees – AJIB *	29,872	29,872
	For the Three-Month Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
<b>Items in the condensed interim statement of income:</b>		
Four Seasons Hotels and Resorts International management fees**	208,911	214,313
Interest Income - AJIB *	19,739	33,522
Salaries and benefits for upper management of the Hotel	109,936	314,031

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

\*\* The operator Company of the hotel business.

14. Sectoral and Geographical Distribution

a. Information about the Company's Business Sectors

The Company is organized, for managerial purposes, into building a residence and managing hotels and resorts, hotels preparations and constructing hotels, restaurants, and swimming pools. Note (11) illustrate the distribution of the Company's revenue.

b. Information about Geographical Sector

All the Company's assets, liabilities, and operations is in the Hashemite Kingdom of Jordan.

15. Lawsuits

There are lawsuits raised against the Company amounting to JD 38,274 in the courts as of March 31, 2018. The Management of the Company believes that the booked provisions in the condensed interim financial statements of JD 25,000 are sufficient and no need to book additional provision.

16. Contingent Liabilities

As of the date of the financial position, the Company was contingently liable for Bank guarantees with an amount of JD 29,872 as of March 31, 2018 (Bank guarantees with an amount of JD 24,872 as of December 31, 2018).

# 16. Fair Value Hierarchy

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

Some of the financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair value of these financial assets and financial liabilities are determined (valuation techniques and key inputs).

Financial Assets/ Financial Liabilities	Fair Value		Fair Value Hierarchy	Valuation Techniques and Key Inputs	Significant Unobservable Inputs	Relationship of Unobservable Inputs to Fair Value
	March 31, 2018	December 31, 2017				
	JD	JD				
Financial assets at fair value:						
Financial assets at fair value through comprehensive income						
Quoted shares	550,253	536,589	Level 1	Listed prices in the financial markets	Not Applicable	Not Applicable
Unquoted shares	24,368	24,368	Level 2	Through using the latest financial information available	Not Applicable	Not Applicable
Total	574,621	560,957				

There were no transfers between Level 1 and 2 during the first quarter of the year 2018.

## B. Fair value of financial assets and financial liabilities that are not measured at fair value on a recurring basis:

Except for what is set out in the table below, we believe that the carrying amount of financial assets and liabilities shown in the financial statements approximates their fair value because the Company's management believes that the carrying value of the items is equivalent to their fair value. This is due to either maturity or short-term interest rates repriced during the year.

	March 31, 2018		December 31, 2017		Fair Value Hierarchy
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	
	JD	JD	JD	JD	
Financial assets not calculated at fair value					
Deposits with bank	2,444,616	2,455,441	3,191,263	3,222,152	Level 2
Total financial assets not calculated at fair value	2,444,616	2,455,441	3,191,263	3,222,152	

The fair values of the above financial assets and financial liabilities included in level 2 categories have been determined in accordance with the generally accepted pricing models, which reflects the credit risk of counterparties.