

Date : 25/10/2018

To : Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Subject : Reviewed Financial Statements as of
30/09/2018 .

التاريخ : ٢٥ تشرين الأول ٢٠١٨

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين
السادة / بورصة عمان المحترمين ،

الموضوع : القوائم المالية المراجعة كما في ٢٠١٨/٩/٣٠ م .

Attached is the Reviewed Financial Statements of
Mediterranean Tourism Investment Company (Both
in Arabic and English) as of 30/09/2018 .

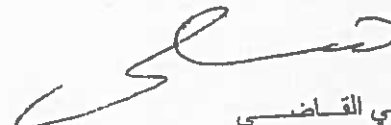
مرفق طيه نسخة من القوائم المالية المراجعة لشركة البحر
المتوسط للاستثمارات السياحية (باللغة العربية والإنجليزية)
كما هي بتاريخ ٢٠١٨/٩/٣٠ م .

Kindly Accept our highly appreciation and respect.
Mediterranean Tourism Investment Company.

Hani Al-Qadi
Managing Director



وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،
شركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية .


هاني القاضي
عضو مجلس الإدارة المفوض

بورصة عمان
الادارة الادارية والمالية
الديوان

٢٥ تشرين الأول ٢٠١٨

٤٨٤٢

٤٨٤٢

الرقم التسلسلي :
رقم الملف :
الجهة المختصة :
الرجوع اليه :

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

القوائم المالية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية
في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
مع تقرير المراجعة

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

هاتف : ٢٢٠٠ ٦٥٥٠ (٠) ٩٦٢ +
فاكس : ٢٢١٠ ٦٥٥٠ (٠) ٩٦٢ +
www.deloitte.com

ع م/٧٨٣٣٠٠

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

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المرفقة لشركة البحر المتوسط للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ 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 بإجراء 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 معدة 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.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٤ تشرين الأول ٢٠١٨

كريم بهام التنبلسي

إجازة رقم (٦١١)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

010101

قائمة (أ)

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

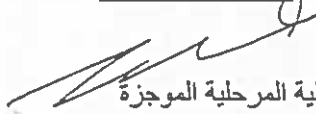
٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
دينار	دينار		
٤٧,٤٢٥,٤٧٥	٤٧,٧١٥,٩٩٣	٤	موجودات غير متداولة :
٥٦٠,٩٥٧	٥٣٦,٣٨٣	٥	الممتلكات والمعدات - بالصافي
٤٧,٩٨٦,٤٣٢	٤٨,٢٥٢,٣٧٦		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
			مجموع موجودات غير متداولة
٢٤٣,٥٩٦	٤٣٠,٦٣٩		موجودات متداولة :
٢٢٦,٦٧٧	٣٧٦,٤٦١	٦	بضاعة
٤٥١,١٣٠	٥١١,٠١٦		ارصدة مدينة أخرى
٦,٠٤٦,٠٢٧	٣,٩٨١,١٤٣	٧	ذمم مدينة - بالصافي
٦,٩٦٧,٤٣٠	٥,٢٩٩,٢٥٩		نقد في الصندوق ولدى البنك
٥٤,٩٥٣,٨٦٢	٥٣,٥٥١,٦٣٥		مجموع موجودات متداولة
			مجموع الموجودات

حقوق المساهمين والمطلوبات

٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١/٨	حقوق المساهمين :
٦٣,٦٢٤	٦٣,٦٢٤	٨/ب	رأس المال
٤,٢٩٦,١٢٨	٤,٢٩٦,١٢٨	٨/ج	علاوة إصدار
١٤٤,٦٢٣	١٢٠,٠٤٩	٨/د	احتياطي اجباري
٢,٤٨٨,٠٥٩	١٣,٠٥٩		إحتياطي القيمة العادلة - صافي بعد الضريبة
-	١,٣١١,٦١٧		أرباح مدورة
٥١,٩٩٢,٤٣٤	٥٠,٨٠٤,٤٧٧		الربح للفترة
			مجموع حقوق المساهمين

			المطلوبات المتداولة :
٨٣٧,٧٢٤	٧٩٤,٨١٧		ذمم دائنة
٢٢٨,٤٢١	٢٥٤,٥٢٧	١٣	المطلوب لطرف ذو علاقة
١,٢٤٩,١٥٤	١,٣٩٩,٦٨٩	٩	أرصدة دائنة أخرى
٦٤٦,١٢٩	٢٩٨,١٢٥	١٠	مخصص ضريبة الدخل
<u>٢,٩٦١,٤٢٨</u>	<u>٢,٧٤٧,١٥٨</u>		مجموع المطلوبات
<u>٥٤,٩٥٣,٨٦٢</u>	<u>٥٣,٥٥١,٦٣٥</u>		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة المفوض



تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) 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		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار	دينار	دينار		
١٤,٧٣٢,٦٣٥	١٣,٣٣١,٤٢٤	٥,٦٠٧,٩٢٧	٤,٥٢٩,٨٨٥	١١	إيرادات تشغيل فندق الفورسيزنز
(٢,٨٨٢,٤٠٣)	(٢,٦٢٠,٦٣٠)	(١,١٦٦,٨٤٧)	(١,٠٠٤,٣٢١)		ينزل : نفقات تشغيل فندق الفورسيزنز
(٧,٢٤١,٤٣٥)	(٧,٢٦٨,٣٤١)	(٢,٤٧٢,١٠٢)	(٢,٣٨٠,٥٤٢)		المصاريف الإدارية والعمومية - فندق الفورسيزنز
٤,٦٠٨,٧٩٧	٣,٤٤٢,٤٥٣	١,٩٦٨,٩٧٨	١,١٤٥,٠٢٢		أرباح تشغيل الفندق
٢٤٨,٦٠١	١٦٧,٧١٥	٦٩,٩٦٤	٥٩,٥٠٩		إيرادات أخرى
(٩٧,٥٢٨)	(٩٨,٣٣٧)	(٣٨,٣٣١)	(٣٧,٢٣٩)		مصاريف إدارية وعمومية - الشركة المالكة
(١,١٣٣,٦٧٣)	(١,٢٢٧,٢١١)	(٣٩٧,٢٧٧)	(٤١٤,٢٤٨)		استهلاك ممتلكات ومعدات
(٨٠٠,٨٩٧)	(٦٥١,٢١٢)	(٣٢٦,٩٧٠)	(٢٢٠,٤٣١)		مصاريف أخرى
٢,٨٢٥,٣٠٠	١,٦٢٣,٤٠٨	١,٢٧٦,٣٦٤	٥٣٢,٦١٣		الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(٥٥٧,٧٩٠)	(٣٢١,٧٩١)	(٢٥٥,٢٧٤)	(١٠٦,٥٢١)	١٠	ضريبة الدخل للفترة
٢,٢٦٧,٥١٠	١,٣١١,٦١٧	١,٠٢١,٠٩٠	٤٢٦,٠٩٢		الربح للفترة - قائمة (ج) و(د)
دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم		
٠/٠٥٠	٠/٠٢٩	٠/٠٢٣	٠/٠٠٩	١٢	حصة السهم من الربح للفترة - (أساسي ومخفض)

رئيس مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة المفوض



تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) 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)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٢٦٧,٥١٠	١,٣١١,٦١٧	١,٠٢١,٠٩٠	٤٢٦,٠٩٢	الربح للفترة - قائمة (ب)
(٤٨,٦٢٠)	(٢٤,٥٧٤)	٢,٢٧١	(٦,٠٠٠)	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
٢,٢١٨,٨٩٠	١,٢٨٧,٠٤٣	١,٠٢٣,٣٦١	٤٢٠,٠٩٢	اجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) 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)

مجموع	الربح للفترة	أرباح مدورة	إحتياطي القيمة	إحتياطي إجباري	علاوة إصدار	المكتتب به والمدفوع	إيضاح
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	رأس المال	
٥١,٩٩٢,٤٣٤	-	٢,٤٨٨,٠٥٩	١٤٤,٦٢٣	٤,٢٩٦,١٢٨	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
١,٣١١,٦١٧	١,٣١١,٦١٧	-	-	-	-	-	الرصيد في بداية الفترة
(٧٤,٥٧٤)	-	-	(٧٤,٥٧٤)	-	-	-	الربح للفترة - قائمة (ب)
١,٢٨٧,٠٤٣	١,٣١١,٦١٧	-	(٧٤,٥٧٤)	-	-	-	التغير في إحتياطي القيمة العادلة
(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	(٢,٤٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
٥٠,٨٠٤,٤٧٧	١,٣١١,٦١٧	١٣,٠٥٩	١٢٠,٠٤٩	٤,٢٩٦,١٢٨	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	أرباح موزعة
							الرصيد في نهاية الفترة
٥٢,٠٧٣,٠٦٧	-	٢,٨٦٣,٠٥٢	١٩٨,٣٧٥	٣,٩٤٧,٥٦٦	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٢,٢٦٧,٥١٠	٢,٢٦٧,٥١٠	-	-	-	-	-	الرصيد في بداية الفترة
(٤٨,٦٢٠)	-	-	(٤٨,٦٢٠)	-	-	-	الربح للفترة - قائمة (ب)
٢,٢١٨,٨٩٠	٢,٢٦٧,٥١٠	-	(٤٨,٦٢٠)	-	-	-	التغير في إحتياطي القيمة العادلة
(٢,٨١٢,٥٠٠)	-	(٢,٨١٢,٥٠٠)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
٥١,٤٧٩,٤٥٧	٢,٢٦٧,٥١٠	٥١,٠٠٢	١٤٩,٧٥٥	٣,٩٤٧,٥٦٦	٦٣,٦٢٤	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	أرباح موزعة
							الرصيد في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٧) 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

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٢,٨٢٥,٣٠٠	١,٦٣٣,٤٠٨		العمليات التشغيلية :
			الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
			التعديلات :
١,١٣٣,٦٧٣	١,٢٢٧,٢١١		إستهلاكات ممتلكات ومعدات
٥,٤٢١	٥,٤٥٠		مخصص تعويض نهاية الخدمة
(١٠٨,٨٩٩)	(٣٧,٥٢٣)		إيرادات فوائد بنكية
٣,٨٥٥,٤٩٥	٢,٨٢٨,٥٤٦		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
٤٨٤,٨٩٧	(٥٩,٨٨٦)		(الزيادة) النقص في الذمم المدينة
٩٠,٩٩١	(١٨٧,٠٤٣)		(الزيادة) النقص في البضاعة
(٥٩,٧٥٦)	(١٤٩,٧٨٤)		(الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى
(٦٥,٨٥٢)	(٤٢,٩٠٧)		(النقص) في الذمم الدائنة
(٩,٢٨٩)	٢٦,١٠٦		الزيادة (النقص) في المطلوب لطرف ذي علاقة
١٩٢,٩٧١	١٤٥,٠٨٥		الزيادة في الأرصدة الدائنة الأخرى
٤,٤٨٩,٤٥٧	٢,٥٦٠,١١٧		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(٨٣٠,٥٤٨)	(٦٦٩,٧٩٥)	١٠	ضريبة الدخل المدفوعة
٣,٦٥٨,٩٠٩	١,٨٩٠,٣٢٢		صافي التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
			العمليات الاستثمارية :
(١,٧٢٥,٤٥١)	(١,٥١٧,٧٢٩)	٤	(إضافات) على ممتلكات ومعدات
٧٥,١٥٣	٣٧,٥٢٣		فوائد بنكية مقبوضة
(١,٦٥٠,٢٩٨)	(١,٤٨٠,٢٠٦)		صافي (الاستخدامات) النقدية في العمليات الاستثمارية
			العمليات التمويلية :
(٢,٨١٢,٥٠٠)	(٢,٤٧٥,٠٠٠)		أرباح موزعة
(٢,٨١٢,٥٠٠)	(٢,٤٧٥,٠٠٠)		صافي (الاستخدامات) النقدية في العمليات التمويلية
(٨٠٣,٨٨٩)	(٢,٠٦٤,٨٨٤)		صافي (النقص) في النقد
٧,٩٠٨,٥١١	٦,٠٤٦,٠٢٧		النقد في الصندوق ولدى البنك - بداية الفترة
٧,١٠٤,٦٢٢	٣,٩٨١,١٤٣	٧	النقد في الصندوق ولدى البنك - نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) 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 ويتم تجديد الاتفاقية تلقائياً لمدة ١٥ عاماً وتنتهي بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠٢٣ . يتألف الفندق من ١٩٣ غرفة ، وبموجب هذه الاتفاقية يتم دفع الرسوم التالية لإدارة شركة الفورسيزنز العالمية :
 - أ - مصاريف إدارة بنسبة ٠,٢٥٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية .
 - ب - رسوم امتياز بنسبة ٠,٠٥٪ 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 ٠,٨٧٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية المقدرة للفندق .
 - و - رسوم دعاية للشركة بنسبة ٠,٦٪ من إجمالي الإيرادات التشغيلية .
 - تمت الموافقة على القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٨ .
- ٢ - أهم السياسات المحاسبية
- أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة
 - تم اعداد 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 ٢٠١٧ كما ان نتائج الأعمال للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ ، هذا ولم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق معايير 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 أثر 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 لأعداد 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 الأولي 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 الأولي 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 العقارات تحت التنفيذ أو التطوير الى أو من بند الاستثمارات العقارية .

• 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 لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيجل 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 البيع للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الإعراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة التزام 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) لأول مرة.

• 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 نسخته 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: الإعراف 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.

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 التعاقدية 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 التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

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

٤ - ممتلكات ومعدات - بالصافي

بلغت الاضافات على الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ مبلغ ١,٥١٧,٧٢٩ دينار وتتمثل في تحديث طوابق الفندق ومرافق اخرى (١,٧٢٥,٤٥١ دينار لنفس الفترة من العام ٢٠١٧) .

٥ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٥٣٦,٥٨٩	٥١٣,٣١٥
٢٤,٣٦٨	٢٣,٠٦٨
٥٦٠,٩٥٧	٥٣٦,٣٨٣

أسهم مدرجة في سوق عمان المالي
أسهم غير مدرجة في سوق عمان المالي *

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

٦ - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
١٥٦,١٠٣	٣٢٤,٧٩٥
٣٠,٨٨٩	٦,٠١١
٣٩,٦٨٥	٤٥,٦٥٥
٢٢٦,٦٧٧	٣٧٦,٤٦١

مصاريف مدفوعة مقدماً
فوائد مستحقة
اخرى

٧ - نقد في الصندوق ولدى البنك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
٢,٨٣٤,٧٦٤	١,٠١٥,٧٠٧
٣,١٩١,٢٦٣	٢,٩٤٥,٤٣٦
٦,٠٤٦,٠٢٧	٣,٩٨١,١٤٣

نقد في الصندوق
حسابات جارية لدى البنك
ودائع لدى البنك *

* يمثل هذا البند ودائع لدى بنك محلي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي بفائدة تتراوح بين ٢,٧٥% و ٤% سنوياً.

٨ - حقوق المساهمين

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 ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ، ولم تكن هناك أية تغيرات على رأس المال المدفوع في الفترة المرحلية الحالية والسنة السابقة .

ب - علاوة الاصدار :

بلغت علاوة الإصدار ٦٣,٦٢٤ دينار أردني كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ علما بأن علاوة الاصدار قد نتجت عن زيادة رأس مال الشركة خلال العام ٢٠٠١ حيث تم اصدار ١٤ مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وبقيمة اجمالية ١٤,٠٦٣,٦٢٤ دينار.

ج - الاحتياطي الإجباري :

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم تحويلها من الارباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠% لنهاية العام ٢٠١٧ وفقا لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

د - احتياطي القيمة العادلة - صافي بعد الضريبة :

يمثل هذا البند احتياطي تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والنتائج عن إعادة تقييم هذه الموجودات بقيمتها العادلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٩ - أرصدة دائنة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٢٤٢,٤٧٣	٢٦٧,٥٣١	مصاريف مستحقة
٣٣٣,١٤٦	٣٧٧,٦٧٢	دفعات مقدمة من العملاء
٤٩,٧١٣	١٧,٠٢٥	ايجارات مقبوضة
١٣٨,٦٦٨	٣٢٤,٢٤٣	أمانات دائرة ضريبة المبيعات
٣٤,١١٧	٣٥,٦٩٨	أمانات دائرة ضريبة الدخل
١١٧,٠٨٣	٨٥,٤٧٣	حوافز موظفي الادارة الفندقية
٥٧,٣٦٢	٥٧,١١٠	امانات الضمان الاجتماعي
٨١,٢٣٥	٦٠,٥٥٧	امانات المساهمين
٨٩,١٨٥	٨٤,٤١٩	مخصص إجازات موظفين
٣٨,٧٥١	٤٤,٢٠١	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦٧,٤٢١	٤٥,٧٦٠	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٤٩,١٥٤	١,٣٩٩,٦٨٩	

١٠ - مخصص ضريبة الدخل

أ - إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	رصيد بداية الفترة / السنة
٧٧٦,٦٧٧	٦٤٦,١٢٩	ضريبة الدخل المدفوعة
(٨٣٠,٥٤٨)	(٦٦٩,٧٩٥)	ضريبة الدخل المستحقة
٧٠٠,٠٠٠	٣٢١,٧٩١	رصيد نهاية الفترة / السنة
٦٤٦,١٢٩	٢٩٨,١٢٥	

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة
٥٥٧,٧٩٠	٣٢١,٧٩١	رصيد نهاية الفترة
٥٥٧,٧٩٠	٣٢١,٧٩١	

- 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 علما أنه قد تم تقديم كشوفات ضريبة الدخل للعامين ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم يتم مراجعتها من قبل الدائرة بعد. هذا ويرأي الادارة والمستشار الضريبي فإن المخصصات المرصودة في القوائم المالية 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 (٧٦ و٧٧) 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 وينتهي الإعفاء في ٢٧ أيار ٢٠١٩ .

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	إيرادات الغرف
٥,٥٩١,٩٤٦	٤,٧٧٥,٢٦٩	إيرادات الطعام والمشروبات
٥,٩٩٢,١٨١	٥,٦٤١,٥٣٥	أخرى
٣,١٤٨,٥٠٨	٢,٩١٤,٦٢٠	
١٤,٧٣٢,٦٣٥	١٣,٣٣١,٤٢٤	

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٢٦٧,٥١٠	١,٣١١,٦١٧	١,٠٢١,٠٩٠	٤٢٦,٠٩٢
الربح للفترة - قائمة (ب)			
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم
٠/٠٥٠	٠/٠٢٩	٠/٠٢٣	٠/٠٠٩
المتوسط المرجح لعدد الأسهم		حصة السهم من الربح للفترة - أساسي ومخفض	

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	بنود داخل قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة :
		نقد لدى البنك:
٦,٠٢٦,٠٢٧	٣,٩٦١,١٤٣	ودائع لأجل وحسابات جارية - بنك الاستثمار العربي الأردني *
		ذمم مدينة:
٢٠,٨٢٦	٩٤,٢٨٨	اعضاء مجلس ادارة
		المطلوب لطرف ذو علاقة:
٢٢٨,٤٢١	٢٥٤,٥٢٧	ذمة الفورسيزنز العالمية **
		استثمار :
٥٠,٥٨٩	٣٩,٣١٥	استثمار في شركة بنك الاستثمار العربي الأردني *
		بنود خارج قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة:
٢٩,٨٧٢	٤٠,٨٧٢	كفالات بنكية - بنك الاستثمار العربي الأردني *

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	بنود داخل قائمة مركز الدخل المرحلية الموجزة :
٨٠٠,٨٩٧	٦٥١,٢١٢	أتعاب ادارة شركة فورسيزنز العالمية **
٧٥,١٥٣	٣٧,٥٢٣	إيرادات فوائد بنكية - بنك الاستثمار العربي الأردني *
٣٧٧,٤٦٢	٣٩٧,٩٠٥	رواتب ومنافع الادارة العليا الفندق

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

** الشركة المشغلة لأعمال الفندق .

١٤ - القطاعات التشغيلية

أ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

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

ب - معلومات التوزيع الجغرافي

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

١٥ - أرباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ١٤ آذار ٢٠١٨ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع مبلغ ٢,٤٧٥,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية للمساهمين أي ما نسبته ٥,٥ ٪ من رأس المال المدفوع و البالغ ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار عن العام ٢٠١٧ (مقابل مبلغ ٢,٨١٢,٥٠٠ دينار عن العام ٢٠١٦ أي ما نسبته ٦,٢٥ ٪ من رأس المال المدفوع) .

١٦ - القضايا

هنالك قضايا مقامة على الشركة بقيمة ٣٥ ألف دينار لدى المحاكم المختصة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وبرأي الإدارة فإن المخصصات المرصودة والبالغة ٢٥ ألف دينار ضمن القوائم المالية المرحلية الموجزة كافية ولا داعي لتقيد مبالغ إضافية.

١٧ - مستويات القيمة المعادلة

أ - القيمة المعادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة المحددة بالقيمة المعادلة بشكل مستمر :

إن بعض المبرجات المالية والمطلوبات المالية للشركة متجهة بالقيمة المعادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة المعادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمداخلات المستخدمة).

الموجودات المالية / المطلوبات المالية	القيمة المعادلة		مستوى القيمة	طريقة التقييم	مداخلات عامة	العلاقة بين المدخلات العامة
	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
	دبـ	دبـ	المعاصرة	والمداخلات المستخدمة	غير ملموسة	غير الملموسة والقيمة المعادلة
موجودات مالية بالقيمة المعادلة						
موجودات مالية بالقيمة المعادلة من خلال الدخل الشامل						
اسهم متوفر لها أسعار سوقية	٥١٣,٣١٥	٥٣٦,٥٨٩	المستوى الأول	الأسعار المطبقة في الأسواق المالية	لا يطبق	لا يطبق
اسهم غير متوفر لها أسعار سوقية	٢٣,٠١٨	٢٤,٣٦٨	المستوى الثاني	قوائم مالية صادرة عن الشركات	لا يطبق	لا يطبق
المجموع	٥٣٦,٣٨٣	٥٦٠,٩٥٧				

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ .

ب - القيمة المعادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة غير محددة القيمة المعادلة بشكل مستمر :

باستثناء ما يرد في الجدول أدناه أننا نعتد أن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية المرحلية الموجزة للشركة تتقارب قيمتها المعادلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتد أن القيمة الدفترية للبند المبينة أدناه تعادل القيمة المعادلة لها تقريباً وذلك يعود إما لاستحقاقها لسعر الأجل أو أن أسعار الفائدة لها بعد تسعيرها خلال الفترة .

مستوى القيمة	٣١ كانون الأول ٢٠١٧		٣٠ أيلول ٢٠١٨	
	القيمة المعادلة	القيمة الدفترية	القيمة المعادلة	القيمة الدفترية
	دبـ	دبـ	دبـ	دبـ
موجودات مالية غير محددة القيمة المعادلة				
ودائع لدى البنوك	٣,٢٢٢,١٥٢	٣,١٩١,٢٩٣	٢,٩٥٩,٤٤٧	٢,٩٤٥,٤٣٦
مجموع موجودات مالية غير محددة القيمة المعادلة	٣,٢٢٢,١٥٢	٣,١٩١,٢٩٣	٢,٩٥٩,٤٤٧	٢,٩٤٥,٤٣٦

للبند المبينة أعلاه قد تم تحديد القيمة المعادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني والثالث وأما فملازج تسعير متفق عليها والتي يمكن مخاطرة الائتمان لدى الأطراف التي يتم التعامل معها .

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

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2018
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

Review Report

AM/ 007833

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) ("The Company") as of September 30, 2018 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 statements 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.

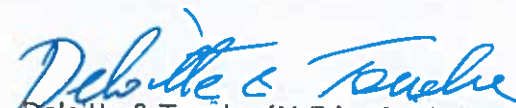
Explanatory Paragraph

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 24, 2018


Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

010101

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

		September 30, 2018 (Reviewed not Audited)	December 31, 2017 (Audited)
	Note	JD	JD
<u>ASSETS</u>			
Non-Current Assets:			
Property and equipment - net	4	47,715,993	47,425,475
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	536,383	560,957
Total Non-Current Assets		48,252,376	47,986,432
Current Assets:			
Inventory		430,639	243,596
Other debit balances	6	376,461	226,677
Accounts receivables - net		511,016	451,130
Cash on hand and at bank	7	3,981,143	6,046,027
Total Current Assets		5,299,259	6,967,430
Total Assets		53,551,635	54,953,862
<u>SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholders' Equity:			
Paid-up capital	8/a	45,000,000	45,000,000
Share premium	8/b	63,624	63,624
Statutory reserve	8/c	4,296,128	4,296,128
Fair value reserve - net after tax	8/d	120,049	144,623
Retained earnings		13,059	2,488,059
Profit for the period		1,311,617	-
Total Shareholders' Equity		50,804,477	51,992,434
Current Liabilities:			
Accounts payable		794,817	837,724
Due to a related party	13	254,527	228,421
Other credit balances	9	1,399,689	1,249,154
Income tax provision	10	298,125	646,129
Total Liabilities		2,747,158	2,961,428
Total Shareholders' Equity and Liabilities		53,551,635	54,953,862

Authorized Member from Board of Directors

Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) 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 INCOME

(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
		Ended on September 30,		Ended on September 30,	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Four Seasons Hotel operating revenue	11	4,529,885	5,607,927	13,331,424	14,732,635
Less: Four Seasons Hotel cost of revenue		(1,004,321)	(1,166,847)	(2,620,530)	(2,882,403)
General and administrative expenses - Four Seasons Hotel		(2,380,542)	(2,472,102)	(7,268,341)	(7,241,435)
Hotel Gross Operating Profit		1,145,022	1,968,978	3,442,453	4,608,797
Other revenue		59,509	69,964	167,715	248,601
General and administrative expenses - Owner Company		(37,239)	(38,331)	(98,337)	(97,528)
Depreciation of property and equipment		(414,248)	(397,277)	(1,227,211)	(1,133,673)
Other expenses		(220,431)	(326,970)	(651,212)	(800,897)
Profit for the Period Before Tax		532,613	1,276,364	1,633,408	2,825,300
Income tax for the period	10	(106,521)	(255,274)	(321,791)	(557,790)
Profit for the Period		426,092	1,021,090	1,311,617	2,267,510
Earnings per Share for the Period - (Basic and Diluted)	12	0.009	0.023	0.029	0.050

Authorized Member from Board of Directors



Board of Directors Chairman



THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) 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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD	JD	JD
Profit for the period	426,092	1,021,090	1,311,617	2,267,510
Net change in fair value reserve	(6,000)	2,271	(24,574)	(48,620)
Total Comprehensive Income for the Period	<u>420,092</u>	<u>1,023,361</u>	<u>1,287,043</u>	<u>2,218,890</u>

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) 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)

	Note	Paid-up Capital	Share Premium	Statutory Reserve	Fair Value Reserve - Net	Retained Earnings	Profit for the Period	Total
For the Nine-Month Period Ended on September 30, 2018								
Beginning balance		45,000,000	63,624	4,296,128	144,623	2,488,059	-	51,992,434
Profit for the period		-	-	-	-	-	1,311,617	1,311,617
Changes in fair value reserve		-	-	-	(24,574)	-	-	(24,574)
Total Comprehensive Income for the Period		-	-	-	(24,574)	-	1,311,617	1,287,043
Distributed dividends	15	-	-	-	-	(2,475,000)	-	(2,475,000)
Ending Balance		45,000,000	63,624	4,296,128	120,049	13,059	1,311,617	50,804,477
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	15	-	-	-	-	(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

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) 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)

	Note	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
		2018	2017
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		JD	JD
Profit for the period before tax		1,633,408	2,825,300
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment		1,227,211	1,133,673
Provision for end of service indemnity		5,450	5,421
Bank interest income		(37,523)	(108,899)
Cash Flow from Operating Activities Before Change in Working Capital		2,828,546	3,855,495
(Increase) decrease in accounts receivables		(59,886)	484,897
(Increase) decrease in inventory		(187,043)	90,991
(Increase) in other debit balances		(149,784)	(59,756)
(Decrease) in accounts payable		(42,907)	(65,852)
Increase (decrease) in due to a related party		26,106	(9,289)
Increase in other credit balances		145,085	192,971
Cash flow from Operating Activities before Income Tax Paid		2,560,117	4,489,457
Income tax paid	10	(669,795)	(830,548)
Net Cash Flows from Operating Activities		1,890,322	3,658,909
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchases) of property and equipment	4	(1,517,729)	(1,725,451)
Bank interest received		37,523	75,153
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		(1,480,206)	(1,650,298)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Distributed dividends		(2,475,000)	(2,812,500)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(2,475,000)	(2,812,500)
Net (Decrease) in Cash		(2,064,884)	(803,889)
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	3,981,143	7,104,622

THE ACCOMPANYING NOTES FROM (1) TO (17) 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, and it was automatically renewed for 15 years and valid till the 24th of January 2033. 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 board of directors on October 24, 2018.

2. Significant Accounting Policies

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, 2017. In addition, the results of the Company's operations for the nine-month period ended on September 30, 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 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 Transfer

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.

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: *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, its impact has not been reversed in the attached condensed interim financial statements.

In case there is a low credit risk to the financial assets at the initial application of IFRS (9), the credit risk relating to the financial assets 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 as well as the fair value reserve 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 to property and equipment during the period ended September 30, 2018 amounted to JD 1,517,729 representing the renovation of hotel floors and other facilities. (Against JD 1,725,451 for the same period of the year 2017)

5. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Quoted Shares in Amman Stock Exchange	513,315	536,589
Un-Quoted Shares in Amman Stock Exchange*	23,068	24,368
	<u>536,383</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:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Prepaid expenses	324,795	156,103
Accrued interests	6,011	30,889
Others	45,655	39,685
	<u>376,461</u>	<u>226,677</u>

7. Cash on Hand and at Bank

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Cash on hand	20,000	20,000
Bank current accounts	1,015,707	2,834,764
Deposits in bank*	2,945,436	3,191,263
	<u>3,981,143</u>	<u>6,046,027</u>

- * It represents local bank's deposits in Jordanian Dinar and US dollars with an annual interest rate between 2.75% and 4%.

8. Shareholders' Equity

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, 2018 and December 31, 2017, 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, 2018 and December 31, 2017 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. Fair value reserve – net after tax

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, 2018 and December 31, 2017.

9. Other Credit Balances

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Accrual expenses	267,531	242,473
Advance payments from customers	377,672	333,146
Advance rent payments	17,025	49,713
Sales tax withholdings	324,243	138,668
Income tax withholdings	35,698	34,117
Increments for Hotel's employees	85,473	117,083
Social Security withholdings	57,110	57,362
Shareholders withholdings	60,557	81,235
Employees vacation provision	84,419	89,185
End of service indemnity provision	44,201	38,751
Other credit balances	45,760	67,421
	<u>1,399,689</u>	<u>1,249,154</u>

10. Income Tax Provision

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

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Beginning balance for the period/year	646,129	776,677
Income tax paid	(669,795)	(830,548)
Accrued income tax	<u>321,791</u>	<u>700,000</u>
Ending Balance for the Period/Year	<u>298,125</u>	<u>646,129</u>

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

	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Accrued income tax for the profit of the period	<u>321,791</u>	<u>557,790</u>
Ending Balance for the Period	<u>321,791</u>	<u>557,790</u>

- 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. Noting that income tax returns for the years 2016 and 2017 have been submitted but not revised by Income Tax Department yet.

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 in articles (6 and 7) of the investment promotion law No. 16 for the year 1995 as follows:
1. Exempting imported property and equipment that are used exclusively in the project.
 2. Exempting imported spare parts equivalent to 15% of the value of property and equipments from all fees taxes and customs duties.
 3. The Company was exempted from taxes and customs fees related to capital expenditures, this exemption will expire on May 27, 2019.

11. Four Seasons Hotel Operating Revenue

This item consists of the following:

	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Rooms revenue	4,775,269	5,591,946
Food and beverage revenue	5,641,535	5,992,181
Others	2,914,620	3,148,508
	<u>13,331,424</u>	<u>14,732,635</u>

12. Earnings per Share for the Period

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended on September 30,		For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Income for the period	426,092	1,021,090	1,311,617	2,267,510
Weighted-average number of shares	45,000,000	45,000,000	45,000,000	45,000,000
	<u>JD/Share</u>	<u>JD/Share</u>	<u>JD/Share</u>	<u>JD/Share</u>
Earnings per Share for the Period-Basic and Diluted	<u>0/009</u>	<u>0/023</u>	<u>0/029</u>	<u>0/050</u>

13. Balances and Transactions with Related Parties

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

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
<u>Items in the condensed interim financial position:</u>		
Cash at Bank:		
Deposits and current accounts - AJIB *	3,961,143	6,026,027
Accounts Receivables:		
Members of board of directors	94,288	20,826
Due to a Related Party:		
Four Seasons Hotels and Resorts International **	254,527	228,421
Investment:		
Investment in AJIB *	39,315	50,589
<u>Items off condensed interim statement of financial position:</u>		
Bank Guarantees - AJIB *	40,872	29,872

	For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2018	2017
<u>Items in the Condensed Interim Income Statement:</u>	JD	JD
Four Seasons Hotels and Resorts management fees**	651,212	800,897
Bank Interest income - AJIB *	37,523	75,153
Four Seasons Management salaries and benefits	397,905	377,462

* 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.

14. Business Segments

a. Information about the Company's Business Segments

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) illustrates the distribution of the Company's revenue.

b. Information about Geographical Sector

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

15. Distributed Dividends

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 2017 (against JD 2,812,500 for the year 2016 which amounts to 6.25% of the paid-up capital).

16. Lawsuits

There are lawsuits raised against the Company which amounted to JD 35,000 in the courts as of September 30, 2018. The Management of the Company believes that the booked provisions which amounted to JD 25,000 are sufficient and no need to book additional provision.

17. 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 Significant Unobservable Inputs to Fair Value
	September 30, 2018	December 31, 2017				
	JD	JD				
Financial assets at fair value:						
Financial assets at fair value through other comprehensive income						
Quoted shares	513,315	536,589	Level 1	Listed prices in the financial markets	Not Applicable	Not Applicable
Unquoted shares	23,068	24,368	Level 2	Through using the latest financial information available	Not Applicable	Not Applicable
Total	<u>536,383</u>	<u>560,957</u>				

There were no transfers between Level 1 and 2 during the period ended September 30, 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 condensed interim 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 period.

	September 30, 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	2,945,436	2,951,447	3,191,263	3,222,152	Level 1
Total financial assets not calculated at fair value	<u>2,945,436</u>	<u>2,951,447</u>	<u>3,191,263</u>	<u>3,222,152</u>	

The fair values of the above financial assets and financial liabilities included in level 2 and 3 categories have been determined in accordance with the generally accepted pricing models, which reflects the credit risk of counterparties.