

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Subject: 2nd Quarterly as of 30/06/2019</p>	<p>السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان الموضوع: البيانات المالية للربع الثاني كما هو في 2019/06/30</p>
<p>Attached the company's 2nd Quarterly Report of (Al Dawliyah For Hotels And Malls P.L.C.) As of 30/06/2019</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية للربع الثاني للشركة (الدولية للفنادق والأسواق التجارية) كما هو بتاريخ 2019/06/30 م. ونسخة PDF على قرص مر.</p>
<p>Kindly accept our highly appreciation and respect Company's Name: Al Dawliyah For Hotels And Malls P.L.C. General Manager's Signature</p>	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، اسم شركة: الدولية للفنادق والأسواق التجارية توقيع المدير العام عمان 2019-7-29</p>

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٠ تموز ٢٠١٩

3728

الرقم المتسلسل:

31098

رقم الملف:

١٠١٠١٠١٠١

الجهة المختصة:

الشركة الدولية
للفنادق والأسواق التجارية
عمان - الأردن

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٩

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية المختصرة تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

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

إرنست ويونغ / الأردن

محاسبون قانونيون
محاسبو محمد إبراهيم الكركي
عمان - الأردن
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٤ تموز ٢٠١٩

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	إيضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		الموجودات
			موجودات غير متداولة -
٥٥٩٦٩٨٣٢٥	٥٥٩٢٣٨٩٩	٥	ممتلكات ومعدات
١٥٢٣٠٣٨	١٥٢٣٠٣٨		استثمارات عقارية
٤٠٦٠٩	٤٠٦٠٩		استثمارات في شركة حليفة
٣٨٦٤٠٤٥	٣٦٨٧٤٥٠	١١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠	٦	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦١٦٢٦٠١٧	٦١٦٧٤٩٩٦		
			موجودات متداولة -
٣٤٥٣٣١	٣١٨٤٢٥		مخزون
٤٤١٦٤٧	٦٧٠٨٦٥		ذمم مدينة
٤٧١١٤٦	٤٩٥٧٩٤		أرصدة مدينة أخرى
١٧٤١٧	-		شيكات برسم التحصيل
٢٣٠٩٢١	٢٨٨٧١٤	٨	نقد وودائع لدى البنوك
١٥٠٦٤٦٢	١٧٧٣٧٩٨		
٦٣١٣٢٤٧٩	٦٣٤٤٨٧٩٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٤٣٢٠٠٠٠	٤٣٢٠٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٠٨٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠		احتياطي اجباري
(٦٢٩٥٩١)	(٨٠٦١٨٦)		احتياطي القيمة العادلة
١٧٧٨٥٨٨	٦٦٠٣٤٨		الأرباح المدورة
٥٥١٤٨٩٩٧	٥٣٨٥٤١٦٢		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة -
٢٤٦٤٠٨٣	٢١٩٩٨٣٥		قروض طويلة الأجل
			مطلوبات متداولة -
٢٩٠٣٦٨	٥٧٥٨٧٦		بنوك دائنة
٢٤٤٤٥٣٣	٣٩٧٧٥٤٤		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٧٧٤٢٥١	٨٩٦١١٢		ذمم دائنة
١٩٤٦٣٢٩	١٩٤٥٢٦٥		أرصدة دائنة أخرى
٦٣٩١٨	-	٤	مخصص ضريبة دخل
٥٥١٩٣٩٩	٧٣٩٤٧٩٧		
٧٩٨٣٤٨٢	٩٥٩٤٦٣٢		مجموع المطلوبات
٦٣١٣٢٤٧٩	٦٣٤٤٨٧٩٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية المختصرة
لثلاثة وللسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥٨٧٣٨٦٤	٥١٠٩٢٧٤	٢٩٩٤٢٤٥	٢٨٣١٣٩٨	إيرادات تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٤٣٦١٠٥٧)	(٣٩٨١٢٣٩)	(٢٢١٧٩٥٢)	(٢١٥٣٢٧٥)	كلفة تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٧٧٥٥٤٠)	(٧٨٨٦٦٨)	(٣٨٦٢٩٢)	(٣٩٤٣٣٤)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٧٣٧٢٦٧	٣٣٩٣٦٧	٣٩٠٠٠١	٢٨٣٧٨٩	مجمّل الربح من تشغيل الفندق
(٧١٦٢)	(٤٣٣٢)	(٣٥٨١)	(٢١٦٦)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٣٥٥٨٠٤)	(٣٨٠٤٤١)	(١٥٣٩٣٤)	(١٦٤٤٤٢)	مصاريف إدارية
(٩١٧٢٩)	(١٢٩٧٤٨)	(٥٦٥٣٨)	(٦٨٤١٣)	تكاليف تمويل
١٤٦٠٨٧	١١٣٧٠٤	٦٨١١٢	٦٨١١٧	عوائد توزيعات أرباح
٢٥٣٤٧	٢٣٢١٠	١٠١٩١	٦١١٧	إيرادات أخرى
٤٥٤٠٠٦	(٣٨٢٤٠)	٢٥٤٢٥١	١٢٣٠٠٢	(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٩٠٨٠١)	-	(٥٠٨٥٠)	-	ضريبة الدخل
٣٦٣٢٠٥	(٣٨٢٤٠)	٢٠٣٤٠١	١٢٣٠٠٢	(خسارة) ربح الفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٠٠٨	(٠/٠٠١)	٠/٠٠٥	٠/٠٠٣	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة وللسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٦٣ر٢٠٥	(٣٨ر٢٤٠)	٢٠٣ر٤٠١	١٢٣ر٠٠٢	(خسارة) ربح الفترة
				يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترة اللاحقة
(٣٧ر١٣٦)	(١٧٦ر٥٩٥)	(١٠١ر٦٧٤)	(٧٨ر٤٦٧)	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
٣٢٦ر٠٦٩	(٢١٤ر٨٣٥)	١٠١ر٧٢٧	٤٤ر٥٣٥	مجموع الدخل الشامل للفترة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	إحتياطي إجباري	إحتياطي القيمة العادلة *	الأرباح المدورة *	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٩ -				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٦٢٩.٥٩١)	١.٧٧٨.٥٨٨	٥٥.١٤٨.٩٩٧
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩				
-	-	(١٧٦.٥٩٥)	(٣٨.٢٤٠)	(٢١٤.٨٣٥)
مجموع الدخل الشامل للفترة				
-	-	-	(١.٠٨٠.٠٠٠)	(١.٠٨٠.٠٠٠)
أرباح موزعة (إيضاح ١٠)				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٨٠٦.١٨٦)	٦٦٠.٣٤٨	٥٣.٨٥٤.١٦٢
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩				
٢٠١٨ -				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٥٨٠.٣١٥)	٣.٥٥٩.٦٠٩	٥٦.٩٧٩.٢٩٤
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨				
-	-	(٣٧.١٣٦)	٣٦٣.٢٠٥	٣٢٦.٠٦٩
مجموع الدخل الشامل للفترة				
-	-	-	(٢.١٦٠.٠٠٠)	(٢.١٦٠.٠٠٠)
أرباح موزعة				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٦١٧.٤٥١)	١.٧٦٢.٨١٤	٥٥.١٤٥.٣٦٣
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨				

* يحظر التصرف بمبلغ ٨٠٦.١٨٦ دينار من الأرباح المدورة والذي يمثل الرصيد السالب احتياطي القيمة العادلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ .

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		<u>الأنشطة التشغيلية</u>
٤٥٤,٠٠٦	(٣٨٢,٤٤٠)		(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات -
٧٨٢,٧٠٢	٧٩٣,٠٠٠		استهلاك ممتلكات ومعدات
٩١,٧٢٩	١٢٩,٧٤٨		تكاليف تمويل
(٢٠,٦٦٤)	(١٤,٤٩٨)		إيرادات فوائد دائنة
-	(٨,٧١٢)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(١٤٦,٠٨٧)	(١١٣,٧٠٤)		عوائد توزيعات أرباح
			تغيرات رأس المال العامل -
(٩٠,٢٦٩)	(٢١١,٨٠١)		ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل
(٢٢,٢٣٠)	٢٦,٩٠٦		مخزون
(١١٠,٦٦٧)	(٢٤,٦٤٨)		أرصدة مدينة أخرى
(٥١٨,٠٣٠)	١٢١,٨٦١		ذمم دائنة
٣٨٥,٦١٥	(١,٠٦٤)		أرصدة دائنة أخرى
(١٩٩,٦٧٨)	(٦٣,٩١٨)		ضريبة دخل مدفوعة
٦٠٦,٤٢٧	٥٩٤,٩٣٠		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
			<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
(٥٣٧,٠٩٩)	(١,٠١٨,٥٧٤)		شراء ممتلكات ومعدات
-	٨,٧١٢		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٢٠,٦٦٤	١٤,٤٩٨		فوائد دائنة مقبوضة
١٤٦,٠٨٧	١١٣,٧٠٤		عوائد توزيعات أرباح مقبوضة
(٣٧٠,٣٤٨)	(٨٨١,٦٦٠)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			<u>الأنشطة التمويلية</u>
٢,١٦٠,٠٠٠	٢,١٦٠,٠٠٠		المتحصل من القروض
(٤٦٢,٨٦٣)	(٨٩١,٢٣٧)		المسدد من القروض
(٢,١٦٠,٠٠٠)	(١,٠٨٠,٠٠٠)		أرباح موزعة
(٩١,٧٢٩)	(١٢٩,٧٤٨)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٥٥٤,٥٩٢)	٥٩,٠١٥		صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٣١٨,٥١٣)	(٢٢٧,٧١٥)		النقص في النقد وما في حكمه
٧٨٧,١٧١	(٥٩,٤٤٧)		النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
٤٦٨,٦٥٨	(٢٨٧,١٦٢)	٨	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١) معلومات عامة

تأسست الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كخلف قانوني لإندماج شركة المجموعة الدولية لاتحاد الفنادق المساهمة العامة المحدودة وشركة التنمية للسياحة والتجارة المحدودة المسؤولية اعتباراً من ١ آب ١٩٩٨ ومن ثم تم الاندماج مع شركة السعد للمشاريع السياحية والتجارية محدودة المسؤولية. يبلغ رأس مال الشركة ٤٣ر٢٠٠ر٠٠٠ دينار مقسم إلى ٤٣ر٢٠٠ر٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

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

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

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

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(٣) التغير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن الشركة قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات"

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تجديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود التأجير". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والإفصاح للإيجارات. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج موحد يؤثر على قائمة المركز المالي.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار محاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة هي المؤجر.

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ولتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت الشركة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا تحتوي على خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة ("الأصول منخفضة القيمة").

لم ينتج أي أثر عن تطبيق المعيار على قائمة المركز المالي حيث أن هذه العقود قصيرة الأجل ولا تحتوي على خيار الشراء.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) المعالجة المحاسبية عندما يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال السنة المالية. توضح التعديلات أيضاً أن على الشركة أولاً تحديد أي تكلفة خدمة سابقة، أو ربح أو خسارة من التسوية، دون الأخذ بعين الاعتبار تأثير سقف الأصل. يتم إثبات هذا المبلغ في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ثم يتم تحديد الأثر على سقف الأصل بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. يتم إثبات أي تغيير، باستثناء المبالغ ضمن صافي الفائدة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن الشركة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٤) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨. وتم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٨، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

(٥) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٥٧٤ر١٨ر١ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٨: ٥٩٩ر٣٧ر٥ دينار).

(٦) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

قامت الشركة خلال شهر كانون الثاني ٢٠١٧ بشراء ٥٠٠ سند من سندات إسناد قرض الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة) بقيمة ٥٠٠ر٠٠٠ دينار بسعر فائدة مقداره ٥٠٪ تستحق كل ستة أشهر من كل عام وتستحق السندات بدفعة واحدة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠٢٢.

(٧) المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

أرصدة جهات ذات علاقة التي تتضمنها قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة هي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠١٩ دينار (غير مدققة)	
٤٩٠٨ر٦١٦	٦١٧٧ر٣٧٩	قروض وتسهيلات ممنوحة من البنك الأهلي الأردني (مساهم)
-	٢١٩٥٧	ودائع لأجل لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٠٦ر١١١	٢٣٥ر١٦٣	حسابات جارية تحت الطلب لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٩٠ر٣٦٨	٥٧٥ر٨٧٦	بنك دائن - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٥٠٠ر٠٠٠	٥٠٠ر٠٠٠	موجودات مالية بالكلفة المطفأة الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
٨٦٦ر٤٠٠	٧١٦ر٢٢٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٢٢ر٢٢٢	٢٢٢ر٢٢٢	شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
٢ر٠٦٦ر٦٨٤	٢ر٠٦٦ر٦٨٤	شركة الشواطئ للفنادق السياحية (شركة شقيقة)
		شركة مركز المستثمر الأردني (شركة شقيقة)
٤٠ر٦٠٩	٤٠ر٦٠٩	استثمارات في شركة حليفة شركة ستوديو التصاميم الداخلية (شركة حليفة)
١٠٠ر٠٠٠	-	ذمم مدينة ذمم مدينة - أعضاء مجلس الادارة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران (غير مدققة)		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٠١ر٤٦٠	١١٠ر٢٢٠	رواتب ومكافآت ومنافع أخرى - الإدارة التنفيذية العليا
٤٤ر٤٠٠	٤٣ر٢٠٠	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٥٠ر٠٠٠	٥٠ر٠٠٠	علاوة بدل تمثيل رئيس مجلس الإدارة
٩١ر٧٢٩	١٢٩ر٧٤٨	تكاليف تمويل - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٦ر٨٠١	٦٣٥	إيرادات فوائد الودائع - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
		إيرادات فوائد - موجودات مالية بالكلفة المطفأة - الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
١٣ر٨٦٣	١٣ر٨٦٣	عوائد توزيع أرباح
١٠٢ر٤٣٣	١١٣ر٧٠٤	

(٨) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل النقد وما في حكمه هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٣٠ر٩٢١	٢٦٦ر٧٥٨	نقد في الصندوق ولدى البنوك
-	٢١ر٩٥٦	ودائع لدى البنوك*
(٢٩٠ر٣٦٨)	(٥٧٥ر٨٧٦)	بنوك دائنة
(٥٩ر٤٤٧)	(٢٨٧ر١٦٢)	

* يمثل هذا البند وديعة لدى البنك الأهلي تستحق شهرياً وبمعدل فائدة يبلغ ٤٪ سنوياً.

(٩) الاحتياطات القانونية

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

(١٠) توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٩ بتوزيع مبلغ ١٠٨٠ر٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بما نسبته ٢٥٪ من راس المال المدفوع وذلك عن نتائج أعمال ٢٠١٨.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

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

٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
١٣٥٠٥٤٤ر	١٥٢٧١٣٩ر
٢٣٣٦٩٠٦ر	٢٣٣٦٩٠٦ر
٣٦٨٧٤٥٠ر	٣٨٦٤٠٤٥ر

استثمارات في أسهم شركات مدرجة
استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة

(١٢) معلومات القطاعات

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

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية. يلخص الجدول التالي إيرادات تشغيل فندق شيراتون عمان:

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران (غير مدققة)	٢٠١٩	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار
إيرادات الغرف	٢٦٨٠٩٠٤ر	٣٣٦٩٧٣٦ر
إيرادات الطعام والشراب	١٩٤٥٣٧٣ر	٢٠٣٩٨٨٢ر
إيرادات أخرى	٤٨٢٩٩٧ر	٤٦٤٢٤٦ر
	٥١٠٩٢٧٤ر	٥٨٧٣٨٦٤ر

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة) -			
الإيرادات	قطاع الفنادق دينار	استثمارات في موجودات مالية دينار	المجموع دينار
٥٠١٣٢٠٤٨٤	١١٣٧٠٤	٥٠٢٤٦٠١٨٨	
نتائج الأعمال -			
(الخسارة) الربح قبل ضريبة الدخل	(١٥١٩٤٤)	١١٣٧٠٤	(٣٨٧٤٠)
ضريبة الدخل	-	-	-
(خسارة) ربح الفترة	(١٥١٩٤٤)	١١٣٧٠٤	(٣٨٧٤٠)
<u>معلومات القطاعات الأخرى</u>			
المصاريف الرأسمالية	١٠١٨٥٧٤	-	١٠١٨٥٧٤
الإستهلاكات	٧٩٣٠٠٠	-	٧٩٣٠٠٠
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة) -			
الإيرادات	٥٨٩٩٢١١	١٤٦٠٨٧	٦٠٤٥٢٩٨
نتائج الأعمال -			
الربح قبل ضريبة الدخل	٣٠٧٩١٩	١٤٦٠٨٧	٤٥٤٠٠٦
ضريبة الدخل	(٨٣٤٩٧)	(٧٣٠٤)	(٩٠٨٠١)
ربح الفترة	٢٢٤٤٢٢	١٣٨٧٨٣	٣٦٣٢٠٥
<u>معلومات القطاعات الأخرى</u>			
المصاريف الرأسمالية	٥٣٧٠٩٩	-	٥٣٧٠٩٩
الإستهلاكات	٧٨٢٧٠٢	-	٧٨٢٧٠٢
<u>الموجودات والمطلوبات -</u>			
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة) -			
موجودات القطاع	٥٧٦٩٧٦٩٧	١٥٢٣٠٣٨	٦٣٤٤٨٧٩٤
مطلوبات القطاع	٩٥٩٤٦٣٢	-	٩٥٩٤٦٣٢
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة) -			
موجودات القطاع	٥٧٢٠٤٧٨٧	١٥٢٣٠٣٨	٦٣١٣٢٤٧٩
مطلوبات القطاع	٧٩٨٣٤٨٢	-	٧٩٨٣٤٨٢

تمارس الشركة أنشطتها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 JUNE 2019

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Al Dawliyah for Hotels and Malls Public Shareholding Company as at 30 June 2019, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 June 2019 and the related interim condensed statement of profit and loss, interim condensed statement of comprehensive income, interim condensed statement of changes in equity and interim condensed statement of cash flows for the six months period then ended and explanatory notes. Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Amman – Jordan
24 June 2019



AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Notes	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets			
Property and equipment	5	55,923,899	55,698,325
Investments in properties		1,523,038	1,523,038
Investment in associate		40,609	40,609
Financial assets at fair value through other comprehensive income	11	3,687,450	3,864,045
Financial assets at amortized cost	6	500,000	500,000
		<u>61,674,996</u>	<u>61,626,017</u>
Current assets			
Inventory		318,425	345,331
Accounts receivable		670,865	441,647
Other current assets		495,794	471,146
Cheques under collection		-	17,417
Cash and deposits at banks	8	288,714	230,921
		<u>1,773,798</u>	<u>1,506,462</u>
Total Assets		<u>63,448,794</u>	<u>63,132,479</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity			
Paid-in capital		43,200,000	43,200,000
Statutory reserve		10,800,000	10,800,000
Fair value reserve		(806,186)	(629,591)
Retained earnings		660,348	1,778,588
Total Equity		<u>53,854,162</u>	<u>55,148,997</u>
LIABILITIES			
Non-current liability			
Long-term loans		<u>2,199,835</u>	<u>2,464,083</u>
Current liabilities			
Due to banks		575,876	290,368
Current portion of long-term loans		3,977,544	2,444,533
Accounts payable		896,112	774,251
Other current liabilities		1,945,265	1,946,329
Income tax provision	4	-	63,918
		<u>7,394,797</u>	<u>5,519,399</u>
Total Liabilities		<u>9,594,632</u>	<u>7,983,482</u>
Total Equity and Liabilities		<u>63,448,794</u>	<u>63,132,479</u>

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Operating revenues from Amman Sheraton Hotel	2,831,398	2,994,245	5,109,274	5,873,864
Operating expenses from Amman Sheraton Hotel	(2,153,275)	(2,217,952)	(3,981,239)	(4,361,057)
Depreciation on property and equipment	(394,334)	(386,292)	(788,668)	(775,540)
Net operating revenues from the hotel	283,789	390,001	339,367	737,267
Depreciation on property and equipment	(2,166)	(3,581)	(4,332)	(7,162)
Administrative expenses	(164,442)	(153,934)	(380,441)	(355,804)
Finance costs	(68,413)	(56,538)	(129,748)	(91,729)
Dividends income	68,117	68,112	113,704	146,087
Other income	6,117	10,191	23,210	25,347
(Loss) Profit before income tax	123,002	254,251	(38,240)	454,006
Income tax expense	-	(50,850)	-	(90,801)
(Loss) Profit for the period	123,002	203,401	(38,240)	363,205
	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share	0/003	0/005	(0/001)	0/008

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June		30 June	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
(Loss) Profit for the period	123,002	203,401	(38,240)	363,205
Add: Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	(78,467)	(101,674)	(176,595)	(37,136)
Total comprehensive income for the period	44,535	101,727	(214,835)	326,069

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Paid-in capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve* JD	Retained earnings* JD	Total JD
2019 -					
Balance at 1 January 2019	43,200,000	10,800,000	(629,591)	1,778,588	55,148,997
Total comprehensive income for the period	-	-	(176,595)	(38,240)	(214,835)
Dividends paid (Note 10)	-	-	-	(1,080,000)	(1,080,000)
Balance at 30 June 2019	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(806,186)</u>	<u>660,348</u>	<u>53,854,162</u>
2018 -					
Balance at 1 January 2018	43,200,000	10,800,000	(580,315)	3,559,609	56,979,294
Total comprehensive income for the period	-	-	(37,136)	363,205	326,069
Dividends paid	-	-	-	(2,160,000)	(2,160,000)
Balance at 30 June 2018	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(617,451)</u>	<u>1,762,814</u>	<u>55,145,363</u>

* It is restricted to use an amount of JD 806,186 from retained earnings, which represents the negative balance of the fair value reserve at 30 June 2019.

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	For the six months ended 30 June	
	Note	
	2019	2018
	JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>		
(Loss) Profit before income tax	(38,240)	454,006
Adjustments for:		
Depreciation	793,000	782,702
Finance costs	129,748	91,729
Interest income	(14,498)	(20,664)
Gain on Sale of Property and equipment	(8,712)	-
Dividends income	(113,704)	(146,087)
Changes in working capital:		
Accounts receivable and cheques under collection	(211,801)	(90,269)
Inventory	26,906	(22,230)
Other current assets	(24,648)	(110,667)
Accounts payable	121,861	(518,030)
Other current liabilities	(1,064)	385,615
Income tax paid	(63,918)	(199,678)
Net cash flows from operating activities	594,930	606,427
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>		
Purchase of property and equipment	(1,018,574)	(537,099)
Proceeds from Sale of Property and equipment	8,712	-
Interest income received	14,498	20,664
Dividends income received	113,704	146,087
Net cash flows used in investing activities	(881,660)	(370,348)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>		
Received from loans	2,160,000	2,160,000
Repayments of loans	(891,237)	(462,863)
Dividend paid	(1,080,000)	(2,160,000)
Finance costs paid	(129,748)	(91,729)
Net cash flows from (used in) financing activities	59,015	(554,592)
Net decrease in cash and cash equivalents	(227,715)	(318,513)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	(59,447)	787,171
Cash and cash equivalents end of the period	8 (287,162)	468,658

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

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

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

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

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

(2) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the six months period ended 30 June 2019 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting).

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

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

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual report as of 31 December 2018. In addition, the results for the six months period ended 30 June 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019 shown below:

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the Company is the lessor.

The Company adopted IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated. The Company elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Company also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

The Company has no effect of adoption IFRS 16 as at 1 January 2019 as the Company's lease contracts have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognized in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognized only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement

The amendments to IAS 19 address the accounting when a plan amendment, curtailment or settlement occurs during a reporting period. The amendments also clarify that an entity first determines any past service cost, or a gain or loss on settlement, without considering the effect of the asset ceiling. This amount is recognised in profit or loss.

An entity then determines the effect of the asset ceiling after the plan amendment, curtailment or settlement. Any change in that effect, excluding amounts included in the net interest, is recognised in other comprehensive income.

The amendments apply to plan amendments, curtailments, or settlements occurring on or after the beginning of the first annual reporting period that begins on or after 1 January 2019, with early application permitted. These amendments will apply only to any future plan amendments, curtailments, or settlements of the Group.

Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019, with early application permitted.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

(4) INCOME TAX

The income tax for the periods ended 31 June 2019 has not been calculated due to the increase in expenses over taxable income in accordance with income tax law no. (34) of 2014 amended by tax law no. (38) of 2018 and the income tax for the period ended 31 June 2018 has been calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Company submitted its self-tax assessment for the year 2017 and 2018 the income tax department has not reviewed the income tax declaration up to date of these financial statements.

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the six months period ended 30 June 2019, The Company purchased property and equipment at the cost of JD 1,018,574 (30 June 2018: JD 537,099).

(6) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST

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

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(7) TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

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

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

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Loans from Jordan Ahli Bank (shareholder)	6,177,379	4,908,616
Deposits at Jordan Ahli Bank (shareholder)	21,957	-
Current accounts at Jordan Ahli Bank (shareholder)	235,163	206,111
Overdraft account from Jordan Ahli Bank (shareholder)	575,876	290,368
Financial asset at amortized cost		
Arab International Hotels Company (sister company)	500,000	500,000
Financial Assets at fair value through other comprehensive income		
Jordan Worsted Mills. Co (sister company)	716,224	866,400
Beaches company for tourism hotels (sister company)	222,222	222,222
Jordan investor Center Co. (sister company)	2,066,684	2,066,684
Investments in affiliates		
Interior design studios Co. (affiliate company)	40,609	40,609
Accounts receivable		
Accounts receivable – Board of directors	-	100,000

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

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

	For the six months ended 30 June (Unaudited)	
	2019	2018
	JD	JD
Salaries and other benefits-Key management personnel	110,220	101,460
Transportation allowances Board of Directors benefits	43,200	44,400
Chairman Remuneration	50,000	50,000
Finance cost – Jordan Ahli Bank (shareholder)	129,748	91,729
Interest income on deposits - Jordan Ahli Bank (shareholder)	635	6,801
Interest income on Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	13,863	13,863
Dividends income	113,704	102,433

(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hands and at banks	266,758	230,921
Deposits at banks*	21,956	-
Due to banks	(575,876)	(290,368)
	(287,162)	(59,447)

* This account represents a deposit with Jordan Ahli Bank that matures monthly at an interest rate of 4% per annum.

(9) LEGAL RESERVES

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

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(10) Dividends

The general assembly approved in its meeting held on 30 April 2019, the distribution of cash dividends amounted to JD 1,080,000 representing 2.5% of the paid in capital and related to 2018 results.

(11) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (audited)
Investment in companies shares - quoted	1,350,544	1,527,139
Investment in companies shares– unquoted	2,336,906	2,336,906
	<u>3,687,450</u>	<u>3,864,045</u>

(12) SEGMENT INFORMATION

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

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

	For the six months ended in 30 June (Unaudited)	
	2019 JD	2018 JD
Rooms revenues	2,680,904	3,369,736
F & B Revenues	1,945,373	2,039,882
Other revenues	482,997	464,246
	<u>5,109,274</u>	<u>5,873,864</u>

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
For the six months period ended 30 June 2019 (unaudited) -	JD	JD	JD
Revenues	5,132,484	113,704	5,246,188
Results -			
(Loss) income before income tax	(151,944)	113,704	(38,240)
Income tax	-	-	-
Net (loss) profit for the period	(151,944)	113,704	(38,240)
<u>Other Segment information</u>			
Capital expenditures	1,018,574	-	1,018,574
Depreciation	793,000	-	793,000

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited) -

Revenues	5,899,211	146,087	6,045,298
Results -			
Income before income tax	307,919	146,087	454,006
Income tax	(83,497)	(7,304)	(90,801)
Net profit for the period	224,422	138,783	363,205
<u>Other Segment information</u>			
Capital expenditures	537,099	-	537,099
Depreciation	782,702	-	782,702

	Hotel sector	Property investments	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD	JD
<u>Assets and liabilities</u>				
As at 30 June 2019 (unaudited)				
Assets for the sector	57,697,697	1,523,038	4,228,059	63,448,794
Liabilities for the sector	9,594,632	-	-	9,594,632
As at 31 December 2018 (audited)				
Assets for the sector	57,204,787	1,523,038	4,404,654	63,132,479
Liabilities for the sector	7,983,482	-	-	7,983,482

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