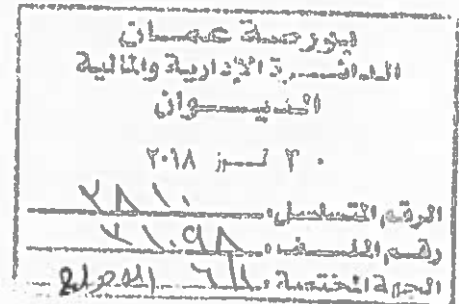


٢٠١٨/٦/٣٠

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date : Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2018	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ:-الموضوع: التقرير نصف السنوي كما هو في 2018/06/30
Attached the company's Semi- Annual Report of (Al Dawliyah For Hotels And Malls P.L.C.) As of 30/06/2018	مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة (الدولية للفنادق والاسواق التجارية) كما هو بتاريخ 2018/06/30م
Kindly accept our highly appreciation and respect Company's Name: Al Dawliyah For Hotels And Malls P.L.C. General Manager's Signature	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، اسم شركة : الدولية للفنادق والاسواق التجارية توقيع المدير العام الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية عمان - الأردن

• مرفق التقرير باللغة العربية والانجليزية ~~بموجب ملحق (CD)~~



الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

**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 ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى 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. إن 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 فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

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

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون في الأردن
عمان - الأردن

محمد إبراهيم الكركي
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٥ تموز ٢٠١٨

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٥٦٢٣٧٧٩٨	٥٥٩٩٢١٩٥	٥	موجودات غير متداولة -
١٥٢٣٠٣٨	١٥٢٣٠٣٨		ممتلكات ومعدات
٦٦٣٥٣	٦٦٣٥٣		استثمارات عقارية
٣٩١٣٣٢١	٣٨٧٦١٨٥	١١	استثمارات في شركة حليفة
٥٠٠.٠٠٠	٥٠٠.٠٠٠	٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦٢٢٤٠.٥١٠	٦١٩٥٧.٧٧١		
٤٠٤.٠٧٥	٤٢٦.٣٠٥		موجودات متداولة -
٤٧٨.٩٧٠	٥٥٧.٢٠٧		مخزون
٣١٨.١٩٥	٤٢٨.٨٦٢		نعم مدينة
٣٠.٠٥٣	٤٢.٠٨٥		أرصدة مدينة أخرى
٨٤٥.٧٦٨	٥٤٩.٧٣٥	٨	شيكات برسم التحصيل
٢.٠٧٧.٠٦١	٢.٠٠٤.١٩٤		نقد وودائع لدى البنوك
٦٤٣١٧.٥٧١	٦٣٩٦١.٩٦٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
٤٣٢٠٠.٠٠٠	٤٣٢٠٠.٠٠٠		حقوق الملكية -
١٠.٨٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠		رأس المال المدفوع
(٥٨٠.٣١٥)	(٦١٧.٤٥١)		احتياطي اجباري
٣.٥٥٩.٦٠٩	١.٧٦٢.٨١٤		احتياطي القيمة العادلة
٥٦.٩٧٩.٢٩٤	٥٥.١٤٥.٣٦٣		الأرباح المدورة
			مجموع حقوق الملكية
٢.٩٢٣.٩٦٧	٢.٤٨١.٠٤٣		مطلوبات غير متداولة -
			قروض طويلة الأجل
٥٨.٥٩٧	٨١.٠٧٧		مطلوبات متداولة -
٧٥٣.٨٧٩	٢.٨٩٣.٩٤٠		بنوك دائنة
١.٥٠٤.٨٠١	٩٨٦.٧٧١		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
١.٨٩٧.٣٥٥	٢.٢٨٢.٩٧٠		نعم دائنة
١٩٩.٦٧٨	٩٠.٨٠١	٤	أرصدة دائنة أخرى
٤.٤١٤.٣١٠	٦.٣٣٥.٥٥٩		مخصص ضريبة دخل
٧.٣٣٨.٢٧٧	٨.٨١٦.٦٠٢		مجموع المطلوبات
٦٤.٣١٧.٥٧١	٦٣.٩٦١.٩٦٥		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 ٢٠١٨ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥٨٢٧٤٢٦	٥٨٧٣٨٦٤	٣٣٤٧٨١٧	٢٩٩٤٢٤٥	إيرادات تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٤٣٦١٠٥٧)	(٤٣٦١٠٥٧)	(٢١٤٤٩٤٣)	(٢١٧٩٥٥٢)	كلفة تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٧٩٠٣٧٥)	(٧٧٥٥٤٠)	(٣٨٢٤٣٣)	(٣٨٦٢٩٢)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٩٧٩٦٥٢	٧٣٧٢٦٧	٨٢٠٤٤١	٣٩٠٠٠١	مجموع الربح من تشغيل الفندق
(٨٨٥٦)	(٧١٦٢)	(٤٤١٦)	(٣٥٨١)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٣٥٧٣٢٢٣)	(٣٥٥٨٠٤)	(١٥٢٩٥٧)	(١٥٣٩٢٤)	مصاريف إدارية
(٣٤٦٢٩)	(٩١٧٢٩)	(١١٩٤٣)	(٥٦٥٣٨)	تكاليف تمويل
١٠٥٧٣٤	١٤٦٠٨٧	٣١٤٣	٦٨١١٢	عوائد توزيعات أرباح
٤٣٧٥٦	٢٥٣٤٧	١٨٩٢٣	١٠١٩١	إيرادات أخرى
٧٢٨٣٣٤	٤٥٤٠٠٦	٦٧٣١٩١	٢٥٤٢٥١	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(١٤٥٦٦٧)	(٩٠٨٠١)	(١٣٤٦٣٨)	(٥٠٨٥٠)	ضريبة الدخل
٥٨٢٦٦٧	٣٦٣٢٠٥	٥٣٨٥٥٣	٢٠٣٤٠١	ربح الفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٠١٣	٠/٠٠٨	٠/٠١٢	٠/٠٠٥	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

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 الدخل الشامل المرحلية المختصرة
للتلاثة وللستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
٥٨٢,٦٦٧	٣٦٣,٢٠٥	٥٣٨,٥٥٣	٢٠٣,٤٠١
ربح الفترة			
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترة اللاحقة			
(١٠٧,٠٠٩)	(٣٧,١٣٦)	(١٥٩,٨١٦)	(١٠١,٦٧٤)
٤٧٥,٦٥٨	٣٢٦,٠٦٩	٣٧٨,٧٣٧	١٠١,٧٢٧
صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة			
مجموع الدخل الشامل للفترة			

الشركة الدولية للتفانيق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	إحتياطي إجباري	إحتياطي القيمة العادلة*	الأرباح المدورة*	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٨-				
٤٣٢٠٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠٠	(٥٨٠,٣١٥)	٣,٥٥٩,٦٠٩	٥٦,٩٧٩,٢٩٤
-	-	(٣٧,١٣٦)	٣١٣,٢٠٥	٣٢٦,٠٦٩
-	-	-	(٢,١٦٠,٠٠٠)	(٢,١٦٠,٠٠٠)
٤٣٢٠٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠٠	(٦١٧,٤٥١)	١,٧٦٢,٨١٤	٥٥,١٤٥,٣٦٣
٢٠١٨-٢٠١٧				
٤٣٢٠٠٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠	(٣٤٧,٩٥١)	٥,٧٧٥,٧٥٥	٥٩,٤٢٧,٨٠٤
-	-	(١٠٧,٠٠٩)	٥٨٢,٦١٧	٤٧٥,٦٥٨
-	-	-	(٢,٢٤٠,٠٠٠)	(٢,٢٤٠,٠٠٠)
٤٣٢٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠	(٤٥٤,٩٦٠)	٣,١١٨,٤٢٢	٥٦,٦٦٣,٤٦٢
٢٠١٧-٢٠١٦				
٢٠,١٧	٢٠,١٧	٢٠,١٧	٢٠,١٧	٢٠,١٧

* يحظر التصرف بمبلغ ٦١٧,٤٥١ دينار من الأرباح المدورة والذي يمثل الرصيد السالب احتياطي القيمة العادلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

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

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح	الأنشطة التشغيلية
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٧٢٨٣٣٤	٤٥٤,٠٠٦		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات-
٧٩٩,٢٣١	٧٨٢,٧٠٢		استهلاك ممتلكات ومعدات
٣٤,٦٢٩	٩١,٧٢٩		تكاليف تمويل
(٣٨,٦١٠)	(٢٠,٦٦٤)		إيرادات فوائد دائنة
(١٠٥,٧٣٤)	(١٤٦,٠٨٧)		عوائد توزيعات أرباح
			تغيرات رأس المال العامل-
(٤٤٨,٨١٥)	(٩٠,٢٦٩)		نم مدينة وشيكات برسم التحصيل
(٤٢,٨٩٠)	(٢٢,٢٣٠)		مخزون
(١٠٧,٥٤٣)	(١١٠,٦٦٧)		أرصدة مدينة أخرى
٤٠٨,٥٨١	(٥١٨,٠٣٠)		نم دائنة
٢٥٤,٧٦١	٣٨٥,٦١٥		أرصدة دائنة أخرى
(٤٥٥,٤٩٠)	(١٩٩,٦٧٨)		ضريبة دخل مدفوعة
١,٢٦,٤٥٤	٦٠,٦٢٧		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٨٧٦,١٠١)	(٥٣٧,٠٩٩)		شراء ممتلكات ومعدات
(١٩٤,٦٠٧)	-		مشاريع تحت التنفيذ
(٢٤٠)	-		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥٠٠,٠٠٠)	-		شراء موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦,٠٠٠,٠٠٠	-		نم مدينة/ بيع استثمارات عقارية
٣٨,٦١٠	٢٠,٦٦٤		فوائد دائنة مقبوضة
١٠٥,٧٣٤	١٤٦,٠٨٧		عوائد توزيعات أرباح مقبوضة
٤,٥٧٣,٣٩٦	(٣٧٠,٣٤٨)		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
-	٢,١٦٠,٠٠٠		المتحصل من القروض
(١,٨١٩,٧٢٢)	(٤٦٢,٨٦٣)		الممدد من القروض
(٣,٢٤٠,٠٠٠)	(٢,١٦٠,٠٠٠)		أرباح موزعة
(٣٤,٦٢٩)	(٩١,٧٢٩)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٥,٠٩٤,٣٥١)	(٥٥٤,٥٩٢)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٠٥,٤٩٩	(٣١٨,٥١٣)		(النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٠٥,٧٣٤	٧٨٧,١٧١		النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
١,١١١,٢٣٣	٤٦٨,٦٥٨	٨	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (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 ٤٣٢٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٤٣٢٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

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

قامت الشركة وشركة (Sheraton Overseas Management Corporation) بالتوقيع على اتفاقية إدارة فندق شيراتون عمان في تاريخ ٤ نيسان ١٩٩٥، هذا ويسري مفعول هذه الاتفاقية لمدة عشرين 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 ابتداءً من ١ تموز ٢٠٠١.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ 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 التكلفة 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 ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٣) التغير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبني للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت الشركة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الأدوات المالية، ولم تتم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

معيان التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر انتمائية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الانتمائية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الانتمائية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الانتمائية المتكبدة بنموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة. قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الانتمائية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الانتمائية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين.

لم ينتج أي أثر جوهري عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على القوائم المالية المرحلية للشركة.

معيان التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد. لم ينتج أي أثر جوهري عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) على القوائم المالية المرحلية للشركة.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف بالاولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن الشركة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

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

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 إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.
لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة ومشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
توضح هذه التعديلات أنه إذا كانت المنشأة مشروع أو شركة يمكن لها عند الاعتراف المبني بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، إذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة أو مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة أو المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك كل على حدى في آخر تاريخ عند :
أ. الاعتراف المبني بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك ب. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية.
ت. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

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

(٤) ضريبة الدخل

قامت الشركة باحتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج الأعمال للفترات المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤. وقد حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل للعام ٢٠١٤.

(٥) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٥٣٧,٠٩٩ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ١٠١,٨٧٦ 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 ٥٠٠,٠٠٠ دينار بسعر فائدة مقداره ٥٥٪ تستحق كل ستة أشهر وذلك بتاريخ ٢٩ تموز و ٢٩ كانون الثاني من كل عام. وتستحق السندات بدفعة واحدة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠٢٢.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

(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.

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

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣,٦٧٧,٨٤٦	٥,٣٧٤,٩٨٣	قروض وتسهيلات ممنوحة من البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٥٢٩,٣٠٨	٢٨٠,٠٧١	ودائع لأجل لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٩١,١٢٣	٢٥٧,٦٦٥	حسابات جارية تحت الطلب لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٥٨,٥٩٧	٨١,٠٧٧	بنك دائن - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	موجودات مالية بالكلفة المطفأة الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
٩٧٠,٣٦٨	٨٠٨,٦٤٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٢٢,٢٢٢	٢٢٢,٢٢٢	شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
٢,٠٦٦,٦٨٤	٢,٠٦٦,٦٨٤	شركة الشواطئ للفنادق السياحية (شركة شقيقة)
		شركة مركز المستثمر الأردني (شركة شقيقة)
٦٦,٣٥٣	٦٦,٣٥٣	استثمارات في شركة حليفة شركة ستوديو التصاميم الداخلية (شركة حليفة)
٦٥٠,٠٠٠	-	ذمم دائنة ذمم دائنة لشركة مركز المستثمر الأردني (مساهمين)

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران (غير مدققة)	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار		
٩٧,٥٠٠	١٠١,٤٦٠		رواتب ومكافآت ومنافع أخرى - الإدارة التنفيذية العليا
٤٥,٠٠٠	٤٤,٤٠٠		بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠		علاوة بدل تمثيل رئيس مجلس الإدارة
٣٦,٦٢٩	٩١,٧٢٩		تكاليف تمويل - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
٢٧,٠٨٣	٦,٨٠١		إيرادات فوائد الودائع - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
			إيرادات فوائد الودائع - موجودات مالية بالكلفة المطفأة - الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة)
١١,٥٢٧	١٣,٨٦٣		عوائد توزيع أرباح
٧٢,٢٠٠	١٠٢,٤٣٣		

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٨) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل النقد وما في حكمه هي كما يلي:

كما في ٣٠ حزيران	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
(غير مدققة)	(غير مدققة)
١١١١٢٣٣	٢٦٩٦٦٤
-	٢٨٠٠٧١
-	(٨١٠٧٧)
١١١١٢٣٣	٤٦٨٦٥٨

نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع لدى البنوك*
بنوك دائنة

* 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 ٢٢ نيسان ٢٠١٨ بتوزيع مبلغ ٢٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بما نسبته ٥٪ من رأس المال المدفوع وذلك عن نتائج أعمال ٢٠١٧.

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

٣١ كانون الأول	٣٠ حزيران
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)
١٥٤١٥٧٦	١٥٣٩٢٧٩
٢٣٣٦٩٠٦	٢٣٣٦٩٠٦
٣٩١٣٣٢١	٣٨٧٦١٨٥

استثمارات في أسهم شركات مدرجة
استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة*

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

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
(٥٨٠,٣١٥)	(٣٤٧,٩٥١)
(٣٧,١٣٦)	(٢٣٢,٣٦٤)
(٦١٧,٤٥١)	(٥٨٠,٣١٥)

الرصيد اول الفترة
التغير في القيمة العادلة
الرصيد نهاية الفترة

(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 او خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

قطاع الفنادق	استثمارات في موجودات مالية	المجموع
دينار	دينار	دينار
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة) -		
الإيرادات	١٤٦,٠٨٧	٦,٠٤٥,٢٩٨
نتائج الأعمال -		
الربح قبل ضريبة الدخل	٣٠٧,٩١٩	٤٥٤,٠٠٦
ضريبة الدخل	(٨٣,٤٩٧)	(٩٠,٨٠١)
ربح الفترة	٢٢٤,٤٢٢	٣٦٣,٢٠٥
معلومات القطاعات الأخرى		
المصاريف الرأسمالية	-	٥٣٧,٠٩٩
الإستهلاكات	-	٧٨٢,٧٠٢
للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير مدققة) -		
الإيرادات	١٠٥,٧٣٤	٥,٩٧٦,٩١٦
نتائج الأعمال -		
الربح قبل ضريبة الدخل	٦٢٢,٦٠٠	٧٢٨,٣٣٤
ضريبة الدخل	(١٤٠,٣٨٠)	(١٤٥,٦٦٧)
ربح الفترة	٤٨٢,٢٢٠	٥٨٢,٦٦٧
معلومات القطاعات الأخرى		
المصاريف الرأسمالية	-	١,٠٧٠,٧٠٨
الإستهلاكات	-	٧٩٩,٢٣١

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

الموجودات والمطلوبات	قطاع الفنادق	استثمارات عقارية	استثمارات في موجودات مالية	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير منققة).				
موجودات القطاع	٥٧,٩٩٦,٣٨٩	١,٥٢٣,٠٣٨	٤,٤٤٢,٥٣٨	٦٣,٩٦١,٩٦٥
مطلوبات القطاع	٨,٨١٦,٦٠٢	-	-	٨,٨١٦,٦٠٢
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (منققة).				
موجودات القطاع	٥٨,٣١٤,٨٥٩	١,٥٢٣,٠٣٨	٤,٧٩٦,٦٧٤	٦٤,٦٣٤,٥٧١
مطلوبات القطاع	٧,٣٣٨,٢٧٧	-	-	٧,٣٣٨,٢٧٧

تمارس الشركة أنشطتها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 JUNE 2018



Building a better
working world



Building a better
working world

Ernst & Young Jordan
P.O.Box 1140
Amman 11118
Jordan

Tel : 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111
Fax: 00 962 6553 8300
www.ey.com/me

**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 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 30 June 2018 and the related interim statement of profit and loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the 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
25 July 2018

Ernst & Young

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Notes	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets			
Property and equipment	5	55,992,195	56,237,798
Investments in properties		1,523,038	1,523,038
Investment in associate		66,353	66,353
Financial assets at fair value through other comprehensive income	11	3,876,185	3,913,321
Financial assets at amortized cost	6	500,000	500,000
		<u>61,957,771</u>	<u>62,240,510</u>
Current assets			
Inventories		426,305	404,075
Accounts receivable		557,207	478,970
Other current assets		428,862	318,195
Cheques under collection		42,085	30,053
Cash and deposits at banks	8	549,735	845,768
		<u>2,004,194</u>	<u>2,077,061</u>
Total Assets		<u>63,961,965</u>	<u>64,317,571</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		(617,451)	(580,315)
Retained earnings		1,762,814	3,559,609
Total Equity		<u>55,145,363</u>	<u>56,979,294</u>
LIABILITIES			
Non-current liability			
Long-term loans		<u>2,481,043</u>	<u>2,923,967</u>
Current liabilities			
Due to banks		81,077	58,597
Current portion of long-term loans		2,893,940	753,879
Accounts payable		986,771	1,504,801
Other current liabilities		2,282,970	1,897,355
Income tax provision	4	90,801	199,678
		<u>6,335,559</u>	<u>4,414,310</u>
Total Liabilities		<u>8,816,602</u>	<u>7,338,277</u>
Total Equity and Liabilities		<u>63,961,965</u>	<u>64,317,571</u>

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

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	For the three months ended 30		For the six months ended	
	June		30 June	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Operating revenues from Amman Sheraton Hotel	2,994,245	3,347,817	5,873,864	5,827,426
Operating expenses from Amman Sheraton Hotel	(2,217,952)	(2,144,943)	(4,361,057)	(4,057,399)
Depreciation on property and equipment	(386,292)	(382,433)	(775,540)	(790,375)
Net operating revenues from the hotel	390,001	820,441	737,267	979,652
Depreciation on property and equipment	(3,581)	(4,416)	(7,162)	(8,856)
Administrative expenses	(153,934)	(152,957)	(355,804)	(357,323)
Finance costs	(56,538)	(11,943)	(91,729)	(34,629)
Dividends income	68,112	3,143	146,087	105,734
Other income	10,191	18,923	25,347	43,756
Profit before income tax	254,251	673,191	454,006	728,334
Income tax expense	(50,850)	(134,638)	(90,801)	(145,667)
Profit for the period	203,401	538,553	363,205	582,667
	<u>JD / Fils</u>	<u>JD / Fils</u>	<u>JD / Fils</u>	<u>JD / Fils</u>
Basic and diluted earnings per share	0/005	0/012	0/008	0/013

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

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June		30 June	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Profit for the period	203,401	538,553	363,205	582,667
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	(101,674)	(159,816)	(37,136)	(107,009)
Total comprehensive income for the period	101,727	378,737	326,069	475,658

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

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Paid-in capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve* JD	Retained earnings* JD	Total JD
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 (Note 10)	-	-	-	(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>
2017 -					
Balance at 1 January 2017	43,200,000	10,800,000	(347,951)	5,775,755	59,427,804
Total comprehensive income for the period	-	-	(107,009)	582,667	475,658
Dividends paid	-	-	-	(3,240,000)	(3,240,000)
Balance at 30 June 2017	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(454,960)</u>	<u>3,118,422</u>	<u>56,663,462</u>

* It is restricted to use an amount of JD 617,451 from retained earnings, which represents the negative balance of the fair value reserve at 30 June 2018.

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

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

		For the six months ended 30 June	
	Note	2018 JD	2017 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit before income tax		454,006	728,334
Adjustments for:			
Depreciation		782,702	799,231
Finance costs		91,729	34,629
Interest income		(20,664)	(38,610)
Dividends income		(146,087)	(105,734)
Changes in working capital:			
Accounts receivable and cheques under collection		(90,269)	(448,815)
Inventories		(22,230)	(42,890)
Other current assets		(110,667)	(107,543)
Accounts payable		(518,030)	408,581
Other current liabilities		385,615	254,761
Income tax paid		(199,678)	(455,490)
Net cash flows from operating activities		606,427	1,026,454
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment		(537,099)	(876,101)
Project in progress		-	(194,607)
Purchase of Financial assets at fair value through other comprehensive income		-	(240)
Purchase of financial assets at amortized cost		-	(500,000)
Accounts receivable/ Sales of investments in property		-	6,000,000
Interest income received		20,664	38,610
Dividends income received		146,087	105,734
Net cash flows (used in) from investing activities		(370,348)	4,573,396
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Received from loans		2,160,000	-
Repayments of loans		(462,863)	(1,819,722)
Dividend paid		(2,160,000)	(3,240,000)
Finance costs paid		(91,729)	(34,629)
Net cash flows used in financing activities		(554,592)	(5,094,351)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(318,513)	505,499
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		787,171	605,734
Cash and cash equivalents end of the period	8	468,658	1,111,233

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 2018 (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 2018 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 2017. In addition, the results for the six months period ended 30 June 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

(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 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011. The standard has been applied retrospectively and, in line with IFRS 9, comparative amounts have not been restated.

The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Company's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

IFRS 9 requires the Company to record an allowance for ECLs for all debt instruments measured at amortization cost.

For all debt instruments, the Company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses.

There was no material impact on the interim financial statements from the adoption of IFRS 9.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

There was no material impact on the interim financial statements from the adoption of IFRS 15.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

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

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met. These amendments do not have any impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organization, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognized; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

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

(4) INCOME TAX

The income tax for the periods ended 30 June 2018 and 30 June 2017 has been calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) Of 2014. The Company reached a final settlement with the Income Tax Department up to the year 2014.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the six months period ended 30 June 2018, The Company purchased property and equipment at the cost of JD 537,099 (30 June 2017: JD 876,101).

(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 in 29 July and 29 December from each year. The bonds mature on 22 January 2022.

(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 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Loans from Jordan Ahli Bank (shareholder)	5,374,983	3,677,846
Deposits at Jordan Ahli Bank (shareholder)	280,071	529,308
Current accounts at Jordan Ahli Bank (shareholder)	257,665	291,123
Overdraft account from Jordan Ahli Bank (shareholder)	81,077	58,597
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)	808,640	970,368
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)	66,353	66,353
Account payables		
Account payables related to Jordan investor Center Co. (Shareholders)	-	650,000

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (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)	
	2018	2017
	JD	JD
Salaries and other benefits-Key management personnel	101,460	97,500
Transportation allowances Board of Directors benefits	44,400	45,000
Chairman Remuneration	50,000	50,000
Finance cost – Jordan Ahli Bank (shareholder)	91,729	36,629
Interest income on deposits - Jordan Ahli Bank (shareholder)	6,801	27,083
Interest income on Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	13,863	11,527
Dividends income	102,433	72,200

(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS

	For the six months ended 30 June (Unaudited)	
	2018	2017
	JD	JD
Cash on hands and at banks	269,664	1,111,233
Deposits at banks*	280,071	-
Due to banks	(81,077)	-
	468,658	1,111,233

* 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.

(10) Dividends

The general assembly approved in its meeting held on 22 April 2018, the distribution of cash dividends amounted to JD 2,160,000 representing 5% of the paid in capital and related to 2017 results.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
 NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

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

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(audited)
Investment in companies shares - quoted	1,539,279	1,576,415
Investment in companies shares- unquoted*	2,336,906	2,336,906
	<u>3,876,185</u>	<u>3,913,321</u>

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

Movements on fair value reserve is as follows:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(audited)
Beginning balance at 1 January	(580,315)	(347,951)
Change in fair value	<u>(37,136)</u>	<u>(232,364)</u>
Ending balance	<u>(617,451)</u>	<u>(580,315)</u>

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(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:

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited) -	JD	JD	JD
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
For the six months period ended 30 June 2017 (unaudited) -			
Revenues	5,871,182	105,734	5,976,916
Results -			
Income before income tax	622,600	105,734	728,334
Income tax	(140,380)	(5,287)	(145,667)
Net profit for the period	482,220	100,447	582,667
<u>Other Segment information</u>			
Capital expenditures	1,070,708	-	1,070,708
Depreciation	799,231	-	799,231

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
 NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Hotel sector	Property investments	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD	JD
<u>Assets and liabilities</u>				
As at 30 June 2018 (unaudited)				
Assets for the sector	57,996,389	1,523,038	4,442,538	63,961,965
Liabilities for the sector	8,816,602	-	-	8,816,602
As at 31 December 2017 (audited)				
Assets for the sector	58,314,859	1,523,038	4,479,674	64,317,571
Liabilities for the sector	7,338,277	-	-	7,338,277

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