

العربية الدولية للفنادق م.ع.م
Arab International Hotels PLC.

التاريخ : 2019/7/30

الإشارة : 7829/أ/7/13

To: Jordan Securities Commissions
Subject: Semi Annual Report as of
30/6/2019

السادة هيئة الأوراق المالية
الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هي في
2019/6/30

Attached the Company's Semi Annual
Report in Arabic and English of Arab
International Hotels Co. as of 30/6/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية نصف
السنوية للشركة العربية الدولية للفنادق باللغتين
العربية والانجليزية كما هي بتاريخ 2019/6/30

Kindly accept our high appreciation and
respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Bassam F Maayah
Managing Director – Board Member
Arab International Hotels Company

بسام فرح معاينة
المدير العام – عضو مجلس الإدارة
العربية الدولية للفنادق
الشركة العربية الدولية للفنادق
عمان – الأردن

٢٠١٩
٣٦٧٥١
٢٠١٩

مرفق:-

- يحتوي نسخ الميزانيات المبينة أعلاه

الشركة العربية الدولية للفنادق المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٩

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة العربية الدولية للفنادق 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 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 من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية 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 الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
محمد إبراهيم الكركي
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٤ تموز ٢٠١٩

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة -
١٥٢٩١٣٣٣	١٥٢٥٦٤٨١	٤	ممتلكات ومعدات
٥٩٦٢٠٧١	٥٩٤٤٧٣٢١	١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٩٩١٨٩٤٢	٤٩٠٨٦٨٤٤	٥	استثمارات في شركات حليفة
٧١١٧٢٣٤٦	٦٩٧٩٠٦٤٦		
٣٩٧٦٦٧	٣٩٩٠٨٠		موجودات متداولة -
١٠٧١٤٧٠	١١٦٥١٧٦		مخزون
١٥٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠	٩	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١٩٥٣٧٢٦	٣٦٦٩٧٢٨	١٣	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤٩٢٢٨٦٣	٦٧٣٣٩٨٤		نقد وودائع قصيرة الأجل
٧٦٠٩٥٢٠٩	٧٦٥٢٤٦٣٠		مجموع الموجودات
٣٢٠٠٠٠٠٠	٣٢٠٠٠٠٠٠		حقوق الملكية والمطلوبات
٣٦٤٤٦٩٣	٣٦٤٤٦٩٣		حقوق الملكية -
٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٣٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠		علاوة الإصدار
(٢٧٠٧٩٢٢)	(٣٢٢٤٥٩٩)		احتياطي إجباري
(١٤٣٣٠٨٥)	(٢٠٥٢٣٦٢)		احتياطي اختياري
٣٣٦١٩٤٧	٦٩٢٨٠٥٨		احتياطي القيمة العادلة
٥٥٨٦٥٦٣٣	٥٣٢٩٥٧٩٠		حصة الشركة من احتياطي القيمة العادلة / من استثمارات في شركات حليفة
			أرباح مدورة
			مجموع حقوق الملكية
٤٨٨٦٦١١	٨٠٤٣٩٥٦	٨	المطلوبات غير المتداولة -
١٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠	٦	قروض طويلة الأجل
١٤٨٨٦٦١١	١٨٠٤٣٩٥٦		اسناد القرض
١٢٤٥٧٥	-		المطلوبات المتداولة -
٢١٩٣٣١٠	٢١٩٣٣١٠	٨	بنوك دائنة
٨٨٣٧٤٣	٩٥١٨٢٥		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام
٢١٤١٣٣٧	٢٠٣٩٧٤٩		ذمم دائنة
٥٣٤٢٩٦٥	٥١٨٤٨٨٤		مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
٢٠٢٢٩٥٧٦	٢٣٢٢٨٨٤٠		مجموع المطلوبات
٧٦٠٩٥٢٠٩	٧٦٥٢٤٦٣٠		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

الشركة العربية الدولية للفنادق المساهمة العامة المحدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية
لثلاثة وللستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاحات
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥٣٤٣٥٨١	٥٢١٨٨٨٠	٢٧٥٩٤٧٤	٢٧٥٤٢٠٥٠	إيرادات تشغيل فندق عمان ماريوت
(٤٠٤٩١٥٦)	(٣٩٧١١٩٤)	(٢١٤٣١٢٦)	(٢٠٨١٢٧٨)	تكلفة تشغيل فندق عمان ماريوت
(٦١٨٤٣٩)	(٦٦١٣٤٤)	(٣١٤١٦٩)	(٣٣٦٨٠٩)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٦٧٥٩٨٦	٥٨٦٣٤٢	٣٠٢١٧٩	٣٣٥٩٦٣	مجمّل الربح التشغيلي للفندق
٦٢٠٤٥٤	٣٤٤١٧٦	٤٧٩٠٤١	٤٨١٨٥٨	حصة الشركة من أرباح شركات حليفة
٣٦٣٠٥٦	٣٧١٥٤٣	٢٩٥٨٥١	٢٩٥٩٣٨	عوائد توزيعات أرباح
٣٥٨٤	٤٣٧١٧	٢٥٢٧	٤٢١٩١	إيرادات أخرى
(١٧٧٧٨)	(١٣٧٥٨)	(٨٨٨٩)	(٤٩٠٧)	استهلاك ممتلكات ومعدات
١٠٢٧٨٢	٧٤٢٩٠	٤٥٣٧٠	٤٦٨٥٨	إيرادات الفوائد
(٤٦٠٩٨٥)	(٥٠٢٧١١)	(٢٤٠٤٨٣)	(٢٧٢٧٢٣)	تكاليف تمويل
(٤٠٧١١٥)	(٤١٧٤٨٨)	(٢١٥٨١٤)	(٢١١١٤٩)	مصاريف إدارية
٨٧٩٩٨٤	٤٨٦١١١	٦٥٩٧٨٢	٧١٤٢٠٢٩	الربح قبل ضريبة الدخل
(٥١١٠٤)	-	(٤٥٥٠٤)	-	ضريبة الدخل
٨٢٨٨٨٠	٤٨٦١١١	٦١٤٢٧٨	٧١٤٢٠٢٩	ربح الفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٠٢٦	٠/٠١٥	٠/٠١٩	٠/٠٢٢	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

الشركة العربية الدولية للفنادق المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة وللسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٢٨٨٨٠	٤٨٦١١١	٦١٤٢٧٨	٧١٤٠٢٩	ربح الفترة
				يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في الفترة اللاحقة
(٣٢٠١٣٢)	(٥١٦٦٧٧)	(٣٩٦٠٢٨)	(٣٢٣٢٤٢)	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة حصة الشركة من صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة من استثمارات في شركات حليفة
٢٢٢٤٦	(٦١٩٢٧٧)	(١٠٩٩٤٧)	(٥٢٣٥٦١)	
٥٣٠٩٩٤	(٦٤٩٨٤٣)	١٠٨٣٠٣	(١٣٢٧٧٤)	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

الشركة العربية الدولية للتفانيق المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

حق ملكية حملة الأسهم									
حصة الشركة من احتياطي القيمة العدالة من استثمارات في شركات حليفة*		احتياطي القيمة العدالة*		احتياطي اختياري		احتياطي اجباري		رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥٥٨٦٥٦٣٣	٣٣٦١٩٤٧	(١٤٣٣٠٨٥)	(٢٧٠٧٩٢٢)	١٣٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٤٤٦٩٣	٣٢٠٠٠٠٠٠	٢٠١٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(٦٤٩٨٤٣)	٤٨٦١١١	(٦١٩٢٧٧)	(٥١٦٦٧٧)	-	-	-	-	٢٠١٩	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	٥٠٠٠٠٠٠	-	-	(٥٠٠٠٠٠٠)	-	-	-	٢٠١٩	تحويلات (إيضاح ٣)
(١٩٢٠٠٠٠)	(١٩٢٠٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	٢٠١٩	أرباح موزعة (إيضاح ٧)
٥٢٢٩٥٧٩٠	٦٩٢٨٠٥٨	(٢٠٥٢٣٦٢)	(٣٢٢٤٥٩٩)	٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٤٤٦٩٣	٣٢٠٠٠٠٠٠	٢٠١٩	الرصيد كما في ٣٠ حزيران
٥٨٧٣٣٦١٦	٣٩٧٥٩٥٧	(٧٨٢٧١٦)	(٢١٠٤٣١٨)	١٤٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٤٤٦٩٣	٣٢٠٠٠٠٠٠	٢٠١٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٥٣٠٩٩٤	٨٢٨٨٨٠	٢٢٢٤٦	(٣٢٠١٣٢)	-	-	-	-	٢٠١٨	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	١٠٠٠٠٠٠	-	-	(١٠٠٠٠٠٠)	-	-	-	٢٠١٨	تحويلات
(٢٠٨٠٠٠٠)	(٢٠٨٠٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	٢٠١٨	أرباح موزعة
٥٧١٨٤٦١٠	٣٧٢٤٨٣٧	(٧١٠٤٧٠)	(٢٤٢٤٥٠)	١٣٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٤٤٦٩٣	٣٢٠٠٠٠٠٠	٢٠١٨	الرصيد كما في ٣٠ حزيران

* يحظر التصرف بمبلغ ٢٧٦٩١١ردينار من الأرباح المدورة والتي يمثل الرصيد السالب من احتياطي القيمة العادلة وحصة المجموعة من احتياطي القيمة العادلة من استثمارات في شركات حليفة.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

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

إيضاح		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	٢٠١٩
		دينار	دينار
الأنشطة التشغيلية			
ربح الفترة قبل ضريبة الدخل		٨٧٩,٩٨٤	٤٨٦,١١١
تعديلات:			
إستهلاك ممتلكات ومعدات		٦٣٦,٢١٧	٦٧٥,١٠٢
تكاليف تمويل		٤٦٠,٩٨٥	٥٠٢,٧١١
أرباح بيع ممتلكات ومعدات		-	(٤١,٥٣٤)
إيرادات فوائد		(١٠٢,٧٨٢)	(٧٤,٢٩٠)
حصة الشركة من أرباح شركات حليفة		(٦٢٠,٤٥٤)	(٣٤٤,١٧٦)
عوائد توزيعات أرباح		(٣٦٣,٥٥٦)	(٣٧١,٥٤٣)
تغيرات رأس المال العامل-			
ذمم وأرصدة مدينة أخرى		(٦١٤,٣١٧)	(٩٣,٧٠٦)
المخزون		(٣,٠٤٧)	(١,٤١٣)
ذمم دائنة		(١٨٥,٩٠٣)	٦٨,٠٨٢
مخصصات وأرصدة دائنة أخرى		٢٤١,٨٢٥	(٣٠,٢٣٨)
ضريبة دخل مدفوعة		(١١٦,٢٩٦)	(٧١,٣٥٠)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية		٢١٣,١٥٦	٧٠٣,٧٥٦
الأنشطة الاستثمارية			
دفعات على حساب زيادة الإستثمار		(٢٩٧,٨٢٣)	-
إيرادات فوائد مقبوضة		١٠٢,٧٨٢	٧٤,٢٩٠
توزيعات أرباح شركات حليفة		١,٠٩٤,٣٣٨	٥٥٦,٩٩٧
عوائد توزيعات أرباح		٣٦٣,٥٥٦	٣٧١,٥٤٣
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(١٦٥,٨٩٤)	(١,٩٢٧)
شراء ممتلكات ومعدات		(٩٢٨,٥٢٨)	(٦٤٨,٥٥٨)
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات		-	٤٩,٨٤٢
شراء أسهم في شركات حليفة		(٤٢٨,٤٨٠)	-
صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		(٢٦٠,٥٤٩)	٤٠٢,١٨٧
الأنشطة التمويلية			
أرباح موزعة		(٢,٠٨٠,٠٠٠)	(١,٩٢٠,٠٠٠)
تسديد قروض		(٩٣١,٢٢٢)	(١,٠٩٦,٦٥٥)
قروض مقبوضة		-	٤,٢٥٤,٠٠٠
تكاليف تمويل مدفوعة		(٤٦٠,٩٨٥)	(٥٠٢,٧١١)
صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		(٣,٤٧٢,٢٠٧)	٧٣٤,٦٣٤
صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه		(٣,٥١٩,٦٠٠)	١,٨٤٠,٥٧٧
النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني		٦,٣٩٤,٩٦٢	١,٨٢٩,١٥١
النقد وما في حكمه في ٣٠ حزيران		٢,٨٧٥,٣٦٢	٣,٦٦٩,٧٢٨

١- عام

سجلت الشركة العربية الدولية للفنادق المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة خلال عام ١٩٧٥ برأسمال قدره ٣٠٠٠٠٠٠٠ دينار تمت زيادته خلال الأعوام ليصبح ٣٢٠٠٠٠٠٠ دينار بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

تمتلك الشركة فندق عمان ماريوت والذي تم افتتاحه خلال عام ١٩٨٢، وتديره مؤسسة ماريوت العالمية بموجب اتفاقية إدارة موقعة خلال عام ١٩٧٦ والتي تم تعديلها عدة مرات خلال الأعوام والتي كان آخرها خلال عام ٢٠١٤ ويسري مفعول هذه الاتفاقية حتى عام ٢٠٤١.

٢- أسس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

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

يتم 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 في القوائم 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 أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

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 ٢٠١٨، باستثناء أن الشركة قامت 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.

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 الضريبة 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 الطرف 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 وشركاته 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 العربية الدولية للفنادق المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣- الاحتياطات القانونية

لم تقم الشركة بإقتطاع الاحتياطات القانونية حسب احكام قانون الشركات والتعليقات الصادرة حيث ان هذه القوائم مرحلية المختصرة. وافقت الهيئة العامة في اجتماعها الذي عقد في ٢٢ نيسان ٢٠١٩ على تحويل مبلغ ٥٠٠٠٠٠٠٠ دينار من الاحتياطي الاختياري الى الأرباح المدورة.

٤- ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بشراء ممتلكات ومعدات بمبلغ ٦٤٨٥٥٨ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٨: ٩٢٨٥٢٨ دينار).

٥- إستثمارات في شركات حليفة

نسبة الملكية		القيمة	
٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(غير مدققة) %	(مدققة) %	دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٣٥٥١٦	٣٥٥١٦	١٧٨٠٧٠٨٥	١٧٨٧٨٥٦٦
٢٦٩١	٢٦٩١	١٣٦٤٢٥٩٩	١٤٠١٧٤٤٨
٢٥	٢٥	٣٦٥٦١	٤٠٩٧٠
٣٠٩٣	٣٠٩٣	٢٨٤٩٥١٠	٢٨٥٥٢٤٨
٤٩٣٤	٤٩٣٤	١٣٢٣٦٢٥٨	١٣٦١٢٤١٩
٤٢٣٥	٤٢٣٥	١٥١٤٨٣١	١٥١٤٢٩١
		٤٩٠٨٦٨٤٤	٤٩٩١٨٩٤٢

فيما يلي ملخص لنشاطات الشركات الحليفة:

الشركة	نشاط الشركة
شركة الأعمال السياحية المساهمة الخاصة	الشركة المالكة لفندق ماريوت البحر الميت وفندق ماريوت البتراء
الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة	الشركة المالكة لفندق شيراتون عمان
شركة استوديو التصميم الداخلية محدودة المسؤولية	أعمال الديكور والتصاميم الخاصة بالفنادق
شركة الشواطئ للفنادق والمنتجعات السياحية المساهمة الخاصة	الشركة المالكة لمشروع ماريوت العقبة
شركة مركز المستثمر الاردني المساهمة الخاصة	الاستثمار في الأسهم والشركات
العربية الدولية العقارية المساهمة الخاصة	الاستثمار في الأراضي والعقارات

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

فيما يلي ملخص الحركة على الاستثمارات في الشركات الحليفة:

٣١ كانون الأول	٣٠ حزيران	
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٥١٣٧٩ر١١٣ر٥١	٤٩٩١٨ر٩٤٢	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(١٠٩٤٣٣٨ر)	(٥٥٦٩٩٧ر)	أرباح موزعة
١٢١٧٩٠ر	٣٤٤١٧٦ر	حصة الشركة من أرباح الشركات الحليفة
(٦٥٠٣٦٩ر)	(٦١٩٢٧٧ر)	حصة الشركة من احتياطي القيمة العادلة من الاستثمارات في شركات حليفة
٤٢٨ر٤٨٠	-	شراء أسهم في شركة حليفة*
٤٩٩١٨ر٩٤٢	٤٩٠٨٦ر٨٤٤	

* قامت الشركة خلال عام ٢٠١٨ بشراء ٥١٢ و ٥١٤ سهم من أسهم الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة.

٦- إسناد القرض

قامت الشركة العربية الدولية للفنادق بالمساهمة العامة المحدودة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠١٧ بإصدار إسناد قرض عن طريق البنك الأهلي الأردني بواقع ١٠٠ر.٠٠٠ سند حيث بلغت القيمة الاسمية للسند الواحد ١٠ر.٠٠٠ دينار وبقيمة إجمالية ١٠٠ر.٠٠٠ دينار لمدة خمس سنوات وبسعر فائدة ثابت مقداره ٥ر.٠٪ تدفع الفائدة بشكل نصف سنوي. يستحق الاسناد بدفعة واحدة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠٢٢.

٧- الأرباح الموزعة

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها الذي عقد في ٢٢ نيسان ٢٠١٩ على توزيع مبلغ ١٩٢٠,٠٠٠ دينار كارباج على المساهمين بما نسبته ٦٪ من رأس المال المدفوع وذلك عن نتائج أعمال ٢٠١٨.

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

٨- قروض

تم تصنيف هذه القروض حسب تاريخ استحقاقها كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدقق)		٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)		
قروض طويلة الاجل دينار	أقساط القروض طويلة الاجل تستحق خلال عام دينار	قروض طويلة الاجل دينار	أقساط القروض طويلة الاجل تستحق خلال عام دينار	
٧٠٩,٠٠٠	١,٤١٨,٠٠٠	-	١,٤١٨,٠٠٠	البنك الأهلي الأردني- دولار (١)
٢٣١٦,٠٧٠	٣٣٠,٨٦٦	٢,١٥٠,٦٣٧	٣٣٠,٨٦٦	البنك الأهلي الأردني- دولار (٢)
١,٨٦١,٥٤١	٤٤٤,٤٤٤	١,٦٣٩,٣١٩	٤٤٤,٤٤٤	البنك الأهلي الأردني- دينار (٣)
-	-	٤٢٥,٤٠٠	-	البنك الأهلي الأردني- دولار (٤)
٤,٨٨٦,٦١١	٢,١٩٣,٣١٠	٨,٠٤٣,٩٥٦	٢,١٩٣,٣١٠	

البنك الأهلي الأردني-دولار (١)

يمثل هذا البند رصيد قرض البنك الأهلي الأردني بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار امريكي (٧,٠٩٠,٠٠٠) دينار أردني حيث قامت الشركة بتوقيع اتفاقية مع البنك الاهلي الاردني بتاريخ ٦ آب ٢٠١٥، ان هذا القرض صادر بكفالة الشركة وبمعدل سعر فائدة ٤,١٠٪، على ان يسدد القرض على ١٠ اقساط نصف سنوية متساوية، هذا واستحق القسط الاول بتاريخ ٣٠ ايلول ٢٠١٥ على ان يتم تسديد الفوائد كل ٦ أشهر.

البنك الأهلي الأردني-دولار (٢)

يمثل هذا البند رصيد قرض البنك الأهلي الأردني بمبلغ ٤,٢٠٠,٠٠٠ دولار امريكي (٢,٩٧٧,٨٠٠) دينار أردني حيث قامت الشركة بتوقيع اتفاقية مع البنك الاهلي الاردني بتاريخ ١٥ نيسان ٢٠١٥، ان هذا القرض صادر بكفالة الشركة وبمعدل سعر فائدة ٤٪، على ان يسدد القرض على ١٨ قسط نصف سنوية متساوية، هذا ويستحق القسط الاول بتاريخ ٣٠ ايلول ٢٠١٧، ثم تم إعادة جدولة القرض حيث تم تأجيل تواريخ استحقاق أقساط سنتي ٢٠١٧ و ٢٠١٨ الى سنتي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٦. على ان يتم تسديد الفوائد كل ٦ أشهر.

البنك الأهلي الأردني-دينار (٣)

قامت الشركة بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠١٥ بالتوقيع على اتفاقية قرض مع البنك الأهلي الأردني حيث منحت الشركة بموجبها قرض طاقة بسقف ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني بسعر فائدة ٤٪ سنوياً على أساس الرصيد اليومي المستغل. يسدد القرض بموجب ١٨ قسط نصف سنوي حيث استحق القسط الأول بتاريخ ١ تشرين الثاني ٢٠١٧، ويستحق القسط الأخير بتاريخ ١ أيار ٢٠٢٥.

البنك الأهلي الأردني-دولار (٤)

يمثل هذا البند رصيد قرض البنك الأهلي الأردني بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار امريكي (٤,٢٥٤,٠٠٠) دينار أردني حيث قامت الشركة بتوقيع اتفاقية مع البنك الاهلي الاردني بتاريخ ٢٦ آذار ٢٠١٩، ان هذا القرض صادر بكفالة الشركة وبفائدة تعادل سعر الإقراض في اسواق لندن لثلاثة أشهر بالإضافة الى ٢٥٪ و بحد أدني ٥٪، على ان يسدد القرض على ١٠ اقساط نصف سنوية متساوية، هذا ويستحق القسط الاول بتاريخ ٢٨ شباط ٢٠٢١، على ان يتم تسديد الفوائد شهرياً.

٩- موجودات مالية بالكلفة المطفأة

قامت الشركة العربية الدولية للفنادق المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ١٢ تشرين الأول ٢٠١٧ بشراء ١٥ سند من اسناد قرض البنك الاهلي الأردني (شركة شقيقة) وبسعر فائدة متغير بحيث تكون الفائدة بداية كل فترة تساوي سعر فائدة إعادة الخصم لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليها هامش ٢٪ بحيث بلغت عند الاصدار ٦٧٥٪ تدفع الفائدة بشكل نصف سنوي، يستحق الاسناد بدفعة واحدة بتاريخ ١٢ تشرين الأول ٢٠٢٣. قام مجلس إدارة الشركة خلال شهر تشرين الأول ٢٠١٨ باتخاذ قرار بيع اسناد قرض البنك الأهلي الأردني لذا تم تصنيف رصيد هذه السندات كموجودات متداولة.

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

١٠ - 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.

توصلت الشركة العربية الدولية للفنادق الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٥.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الاعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعته حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية.

١١ - معاملات مع جهات ذات علاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة المساهمين وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يكون فيها مالكيين رئيسيين والشركات الحليفة. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بالتعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل إدارة الشركة.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
-	١٥١٨٨٢١
١٧٠٠٥٠٧	٢١٢٩٤٠٧
١٥٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة:

ودائع لدى البنك الأهلي الأردني
حسابات جارية تحت الطلب لدى البنك الأهلي الأردني
موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٧٠٧٩٩٢١	١٠٢٣٧٢٦٦
٧٣٠٠٠٠٠	٧٣٠٠٠٠٠

مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة:

قروض ممنوحة من البنك الأهلي الأردني
أسناد قرض مملوكة لجهات ذات علاقة (إيضاح ٦)

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٢٧١٠٢٧٢	٢٢٤٢٠٧٩
١٢٢٤٣٩	١٦٨٣٥٤
١٦٤١٠٥٨	١٥٩٥٤٧٣

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:
شركة مصانع الأجواخ الأردنية المساهمة العامة
شركة الزي لصناعة الألبسة الجاهزة
البنك الأهلي الأردني

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٢٤٢٩٩	٢٣٢٩٩
٣١٨٣١	١٣٨٤٠
١٠٥٧٥٩	٣٨٩٧٤
١٦١٨٨٩	٧٦١١٣

يتضمن بند ذمم وأرصدة مدينة أخرى مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة تفاصيلها كما يلي:

ذمة الشريك في شركة استوديو التصميم الداخلية
ذمة فندق ماريوت البتراء
ذمة فندق ماريوت البحر الميت

* قامت الشركة خلال العام ٢٠١٨ بشراء ٥١٢ر٥١٤ سهم من أسهم الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة.

* قامت الشركة خلال العام ٢٠١٨ بالمساهمة بزيادة رأس مال شركة الزي لصناعة الألبسة الجاهزة بمبلغ ٢٩٧ر٨٢٣ دينار.

المعاملات مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية هي كما يلي:

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١٩٦٩٧٩	٢١١٩١٠
٥٠ر٩٢٩	١٧ر٩٩٩
١٨٨ر٢٤٥	٢٢٩ر٩٧١
٢٠٠ر٧٥٠	٢٠٠ر٧٥٠
٥١ر٨٥٣	٥٦ر٢٩١
٢٧٤ر٦٥٧	٢٩٤ر٥٨٤

رواتب ومكافآت وبدلات الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة
إيرادات فوائد الودائع - البنك الأهلي الأردني
تكاليف تمويل - البنك الأهلي الأردني
فوائد اسناد قرض مملوكة من قبل جهات ذات علاقة
إيراد فوائد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
عوائد توزيع أرباح

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

١٢- موجودات مالية من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٥٧٨٥٠٧١ ر	٥٢٧٠٣٢١ ر
١٧٧٠٠٠ ر	١٧٧٠٠٠ ر
٥٩٦٢٠٧١ ر	٥٤٤٧٣٢١ ر

استثمارات في أسهم شركات - مدرجة
استثمارات في أسهم شركات - غير مدرجة

١٣- النقد ما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
-	١٥١٨٨٢١ ر
١٩٥٣٧٢٦ ر	٢١٥٠٩٠٧ ر
١٩٥٣٧٢٦ ر	٣٦٦٩٧٢٨ ر
(١٢٤٥٧٥)	-
١٨٢٩١٥١ ر	٣٦٦٩٧٢٨ ر

ودائع قصيرة الأجل*
النقد لدى البنوك وفي الصندوق

ينزل: بنوك دائنة

* تمثل الودائع قصيرة الأجل ودائع لدى البنوك المحلية بالدينار الأردني تستحق خلال فترة لا تتجاوز الثلاثة أشهر بمعدل فائدة ٤٪.

١٤- 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. فيما يلي ملخص لأعمال القطاعات:

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

يلخص الجدول التالي إيرادات تشغيل فندق ماريوت عمان:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٣٩٣٦٨١	٣٢٠٣٣١٤	إيرادات الغرف
١٨٦٢٩٣٨	١٨٦٢٢٢٩	إيرادات الطعام والشراب
٨٦٩٦٢	١٥٣٣٣٧	إيرادات أخرى
٥٣٤٣٥٨١	٥٢١٨٨٨٠	

المجموع دينار	استثمارات في موجودات مالية دينار	قطاع الفنادق دينار	الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة) -
٦٠٥٢٦٠٦	٥٣٦٨٦٢	٥٥١٥٧٤٤	الإيرادات
٤٨٦١١١	٥٣٦٨٦٢	(٥٠٧٥١)	نتائج الأعمال -
-	-	-	لربح قبل ضريبة الدخل
٤٨٦١١١	٥٣٦٨٦٢	(٥٠٧٥١)	ضريبة الدخل
			ربح الفترة
٦٤٨٥٥٨	-	٦٤٨٥٥٨	معلومات القطاعات الأخرى
٦٧٥١٠٢	-	٦٧٥١٠٢	المصاريف الرأسمالية
			الإستهلاكات
٦٤٣٣٤٥٧	٧٢٦٢٥٠	٥٧٠٧٢٠٧	الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة) -
			الإيرادات
٨٧٩٩٨٤	٧٢٦٢٥٠	١٥٣٧٣٤	نتائج الأعمال -
(٥١٠١٠٤)	(٤١٣٠٤)	(٩٨٠٠)	لربح قبل ضريبة الدخل
٨٢٨٨٨٠	٦٨٤٩٤٦	١٤٣٩٣٤	ضريبة الدخل
			ربح الفترة
٩٢٨٥٢٨	-	٩٢٨٥٢٨	معلومات القطاعات الأخرى
٦٣٦٢١٧	-	٦٣٦٢١٧	المصاريف الرأسمالية
			الإستهلاكات
٧٦٥٢٤٦٣٠	٢٢٢٠٣٨٠٢	٥٤٣٢٠٨٢٨	الموجودات والمطلوبات -
٢٣٢٢٨٨٤٠	-	٢٣٢٢٨٨٤٠	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة) -
			موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع
٧٦٠٩٥٢٠٩	٢٢٢٢٩٧٥١	٥٣٤٦٥٤٥٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة) -
٢٠٢٢٩٥٧٦	-	٢٠٢٢٩٥٧٦	موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL

STATEMENTS (UNAUDITED)

30 JUNE 2019

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENT
TO THE BOARD OF DIRECTOR OF ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - JORDAN**

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Arab International Hotels Company (a public shareholding Company) comprising the interim condensed statement of financial position as at 30 June 2019 and the related interim condensed statement of profit or 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 information. 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 the 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 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 July 2019



ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
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	4	15,256,481	15,291,333
Financial assets at fair value through other comprehensive income	12	5,447,321	5,962,071
Investment in associates	5	49,086,844	49,918,942
		<u>69,790,646</u>	<u>71,172,346</u>
Current assets -			
Inventories		399,080	397,667
Accounts receivable and other current assets		1,165,176	1,071,470
Financial assets at amortized cost	9	1,500,000	1,500,000
Cash on hand and at banks	13	3,669,728	1,953,726
		<u>6,733,984</u>	<u>4,922,863</u>
Total Assets		<u>76,524,630</u>	<u>76,095,209</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
<u>EQUITY</u>			
Paid-in capital		32,000,000	32,000,000
Share premium		3,644,693	3,644,693
Statutory reserve		8,000,000	8,000,000
Voluntary reserve		8,000,000	13,000,000
Fair value reserve		(3,224,599)	(2,707,922)
Company's share from fair value reserve / from investment in associates		(2,052,362)	(1,433,085)
Retained earnings		6,928,058	3,361,947
Total Equity		<u>53,295,790</u>	<u>55,865,633</u>
<u>LIABILITIES</u>			
Non-current liabilities -			
Long-term loans	8	8,043,956	4,886,611
Bonds payable	6	10,000,000	10,000,000
		<u>18,043,956</u>	<u>14,886,611</u>
Current liabilities -			
Due Banks		-	124,575
Current portion of long- term loans	8	2,193,310	2,193,310
Accounts payable		951,825	883,743
Provisions and other current liabilities		2,039,749	2,141,337
		<u>5,184,884</u>	<u>5,342,965</u>
Total Liabilities		<u>23,228,840</u>	<u>20,229,576</u>
Total Equity and Liabilities		<u>76,524,630</u>	<u>76,095,209</u>

The accompanying notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Notes	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 Marriott Hotel		2,754,050	2,759,474	5,218,880	5,343,581
Operating expenses from Amman Marriott Hotel		(2,081,278)	(2,143,126)	(3,971,194)	(4,049,156)
Depreciation on property and equipment		(336,809)	(314,169)	(661,344)	(618,439)
Net operating revenues from the hotel		335,963	302,179	586,342	675,986
Share of profit of associates		481,858	479,041	344,176	620,454
Dividends income		295,938	295,851	371,543	363,056
Other income		42,191	2,527	43,717	3,584
Depreciation on property and equipment		(4,907)	(8,889)	(13,758)	(17,778)
Interest income		46,858	45,370	74,290	102,782
Finance costs		(272,723)	(240,483)	(502,711)	(460,985)
Administrative expenses		(211,149)	(215,814)	(417,488)	(407,115)
Profit before income tax		714,029	659,782	486,111	879,984
Income tax expense	10	-	(45,504)	-	(51,104)
Profit for the period		714,029	614,278	486,111	828,880
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/022	0/019	0/015	0/026

The accompanying notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	For the three months ended 30		For the six months ended 30	
	June		June	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Profit for the year	714,029	614,278	486,111	828,880
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	(323,242)	(396,028)	(516,677)	(320,132)
Company's share of net change in fair value reserve from investments in associates	(523,561)	(109,947)	(619,277)	22,246
Total comprehensive income for the period	(132,774)	108,303	(649,843)	530,994

The accompanying notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Paid-in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve*	Company's share from fair value reserve /from investment in associates*	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2019 -								
Balance at 1 January 2019	32,000,000	3,644,693	8,000,000	13,000,000	(2,707,922)	(1,433,085)	3,361,947	55,865,633
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(516,677)	(619,277)	486,111	(649,843)
Transfers (Note 3)	-	-	-	(5,000,000)	-	-	5,000,000	-
Dividends paid (Note 7)	-	-	-	-	-	-	(1,920,000)	(1,920,000)
Balance at 30 June 2019	32,000,000	3,644,693	8,000,000	8,000,000	(3,224,599)	(2,052,362)	6,928,058	53,295,790
2018 -								
Balance at 1 January 2018	32,000,000	3,644,693	8,000,000	14,000,000	(2,104,318)	(782,716)	3,975,957	58,733,616
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(320,132)	22,246	828,880	530,994
Transfers	-	-	-	(1,000,000)	-	-	1,000,000	-
Dividends paid	-	-	-	-	-	-	(2,080,000)	(2,080,000)
Balance at 30 June 2018	32,000,000	3,644,693	8,000,000	13,000,000	(2,424,450)	(760,470)	3,724,837	57,184,610

* It is restricted to use an amount of JD 5,276,961 from retained earnings, which represents the total negative balance of the fair value reserve and Company's share from fair value reserve /from investment in associates.

The accompanying notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
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 JD	2018 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit before income tax		486,111	879,984
Adjustments for:			
Depreciation on property and equipment		675,102	636,217
Finance costs		502,711	460,985
Gain from Fixed Assets disposal		(41,534)	-
Interest income		(74,290)	(102,782)
Share of profit of associates		(344,176)	(620,454)
Dividends income		(371,543)	(363,056)
Changes in working capital:			
Accounts receivable and other current assets		(93,706)	(614,317)
Inventory		(1,413)	(3,047)
Accounts payable		68,082	(185,903)
Provisions and other current liabilities		(30,238)	241,825
Income tax paid		(71,350)	(116,296)
Net cash flows from operating activities		703,756	213,156
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Advances over investment increase		-	(297,823)
Interest income received		74,290	102,782
Dividends received from associates		556,997	1,094,338
Dividends income received		371,543	363,056
Purchase of financial assets at fair value through other comprehensive income		(1,927)	(165,894)
Purchase of property and equipment		(648,558)	(928,528)
Property and equipment disposal		49,842	-
Purchase share's from associates		-	(428,480)
Net cash flows from (used in) investing activities		402,187	(260,549)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		(1,920,000)	(2,080,000)
Repayments of loans		(1,096,655)	(931,222)
Proceeds from loans		4,254,000	-
Finance cost paid		(502,711)	(460,985)
Net cash flows from (used in) financing activities		734,634	(3,472,207)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		1,840,577	(3,519,600)
Cash and cash equivalents on 1 January		1,829,151	6,394,962
Cash and cash equivalents on 30 June	13	3,669,728	2,875,362

The accompanying notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

The Arab International Hotels Company (the "Company") was registered as a Public Shareholding Company in 1975 with a paid-in capital of JD 3,000,000. The paid in capital was increased several times throughout the years to become JD 32,000,000 with par value of JD 1 per share.

The Company owns Amman Marriott Hotel, which commenced its operations during 1982. Marriott International Corporation manages the Hotel in accordance with a management agreement signed during 1976 and its subsequent amendments the latest of which was in 2014 and is valid until 2041.

(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, 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 full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company annual financial statements as of 31 December 2018. In addition, results for the six months period ended 30 June 2019 do not necessarily indicate the expected results for the financial year ending 31 December 2019.

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the 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.

(3) LEGAL RESERVES

The Company did not transfer to the statutory reserve as required by the Jordanian Companies Law, as those are interim financial statements.

At its meeting held on 22 April 2019, the general assembly approved the transfer of JD 5,000,000 from voluntary reserve to retained earnings.

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

The Company purchased property and equipment at a cost of JD 648,558 during the six months period ended 30 June 2019 (30 June 2018: JD 928,528).

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(5) INVESTMENT IN ASSOCIATES

	% of ownership		Value	
	30 June 2019	31 December 2018	30 June 2019	31 December 2018
	% (Unaudited)	% (Audited)	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Business Tourism Company	35.516	35.516	17,807,085	17,878,566
Al Dawliyah for Hotels and Malls Company*	26.91	26.91	13,642,599	14,017,448
Interior Design Studio Company	25	25	36,561	40,970
Beaches Company for Hotels and Resorts	30.93	30.93	2,849,510	2,855,248
Jordan Investor Center Company	49.34	49.34	13,236,258	13,612,419
Arab International Real Estate Company	42.35	42.35	1,514,831	1,514,291
			<u>49,086,844</u>	<u>49,918,942</u>

The schedule below includes a summary of the associate's main operations:

Company

Main operation

Business Tourism Company	Owning Company of J Valley Marriot and Petra Marriott Hotels
Al Dawliyah for Hotels and Malls Company	Owning Company of Sheraton Amman Hotel
Interior Design Studio Company	Interior Designs for hotels
Beaches Company for Hotels and Resorts	Owning Company of Marriot Aqaba Hotel under construction
Jordan Investor Center Company	Investments in stocks and companies
Arab International Real Estate Company	Investments in lands and real estate

Movement on investment in associates is as follows:

	30 June 2019	31 December 2018
	JD (Audited)	JD (Unaudited)
Balance at 1 January	49,918,942	51,113,379
Dividends received	(556,997)	(1,094,338)
Share of profit of associates	344,176	121,790
Share of change in fair value reserve	(619,277)	(650,369)
Purchase of shares in associate*	-	428,480
	<u>49,086,844</u>	<u>49,918,942</u>

* During 2018 the Company has purchased 514,512 shares from Al- Dawliyah for Hotels and Malls Company.

(6) BONDS PAYABLE

On 22 January 2017, The Arab International Hotels Company PSC issued 10,000 bonds through Jordan Ahli Bank with a par value of JD1,000 and a total value of JD 10,000,000 for five years at a fixed interest rate of 5.5% payable semi-annually. The bonds are due in one instalment on 22 January 2022.

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(7) DIVIDENDS

The General Assembly approved in its meeting held on 22 April 2019, the distribution of cash dividends amounted to JD 1,920,000 representing 6% of the paid in capital and related of 2018 results.

(8) Loans

	30 June 2019 (Unaudited)		31 December 2018 (Audited)	
	Current portion of long- term loans	Long term loans	Current portion of long- term loans	Long term loans
	JD	JD	JD	JD
Jordan Ahli Bank – USD (1)	1,418,000	-	1,418,000	709,000
Jordan Ahli Bank – USD (2)	330,866	2,150,637	330,866	2,316,070
Jordan Ahli Bank – JD (3)	444,444	1,639,319	444,444	1,861,541
Jordan Ahli Bank – USD (4)	-	4,254,000	-	-
	<u>2,193,310</u>	<u>8,043,956</u>	<u>2,193,310</u>	<u>4,886,611</u>

Jordan Ahli Bank – USD (1)

This represents Jordan Ahli Bank loan amounting to USD 10,000,000 (JD 7,090,000). The Company signed an agreement with Jordan Ahli Bank on 6 August 2015 for a loan which was granted against the Company's guarantee bearing interest rate of 4.1%. The loan will be paid in 10 equal in semi-annual instalments. The first instalment was due on 30 September 2015, and the interest will be paid every 6 months.

Jordan Ahli Bank – USD (2)

This represents Jordan Ahli Bank loan amounting to USD 4,200,000 (JD 2,977,800). The Company signed an agreement with Jordan Ahli Bank on 15 April 2015 for a loan which was granted against the Company's guarantee bearing interest rate of 4%. The loan will be paid in 18 equal in semi-annual instalments. The first instalment was due on 30 September 2017, and the interest will be paid every 6 months. The loan instalments for the years 2017 and 2018 were rescheduled to 2025 and 2026.

Jordan Ahli Bank – JD (3)

On 4 November 2015 the Company signed a loan agreement with Jordan Ahli Bank with a ceiling of JD 4,000,000 bearing annual interest rate of 4% based on the daily balanced utilized. The loan will be paid in 18 semi-annual instalments; the first instalment was due on 1 November 2017. and the last instalment will be due on 1 May 2025.

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

Jordan Ahli Bank – USD (4)

This represents Jordan Ahli Bank loan amounting to USD 6,000,000 (JD 4,254,000). The Company signed an agreement with Jordan Ahli Bank on 26 March 2019 for a loan, which was granted against the Company's guarantee bearing annual interest rate of 3 months LIBOR 2.5% at a minimum of 5%. The loan will be paid in 10 semi-annual instalments. The first instalment will be due on 28 February 2021, the interest will be paid on monthly basis.

(9) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST

On 12 October 2017 Arab International Hotels Company Limited purchased 15 Bonds from Jordan Ahli Bank (sister company) with a variable interest rate where the interest at the beginning of each period equal the re-discount interest rate with Central Bank of Jordan plus a margin of 2%, at the time of issuance the interest rate was 6.75% the interest is due semi-annually. Bonds due in one instalment on 12 October 2023. During October 2018, the Board of Directors of the Company decided to sell the Jordan Ahli Bank Bonds, so that the balance of these bonds was classified as current assets.

(10) 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, while the income tax for the period ended 31 June 2018 is calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014.

The Company reached a final settlement with the Income Tax Department until 2015.

The Company has submitted its self-assessment for the years 2016, 2017 and 2018 and has not been audited by the income tax department until the date of preparation of these financial statements.

(11) TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Related parties represent associated companies, major shareholders, directors and key management personnel of the Company, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management.

Related parties balances included in the statement of financial position is as follow:

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Due from related parties		
Bank deposits - Jordan Ahli Bank	1,518,821	-
Current accounts - Jordan Ahli Bank	2,129,407	1,700,507
Financial assets at amortized cost	1,500,000	1,500,000

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Due to related parties		
Loans from Jordan Ahli Bank	10,237,266	7,079,921
Bonds payable owned from related parties (note 6)	7,300,000	7,300,000
	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Financial assets at fair value through other comprehensive Income		
Jordan Worsted Mills	2,242,079	2,710,272
El Zay for Ready Wear Manufacturing Company	168,354	122,439
Jordan Ahli Bank	1,595,473	1,641,058
	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Due from included in receivables and other debit balances to		
Interior Design Studio Company	23,299	24,299
Petra Marriott Hotel Partner	13,840	31,831
Jordan Valley Marriott Hotel Partner	38,974	105,759
	76,113	161,889

- The Company has purchased 514,512 shares of Al- Dwaliayh for Hotels and Malls Company Public Share Holding Company.
- The Company participated in for El- Zay for ready wear Manufacturing Company capital increase by an amount of JD 297,823.

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

	For the six months ended 30 June	
	2019 JD (Unaudited)	2018 JD (Unaudited)
Key management salaries and benefits and Board of Directors remuneration	211,910	196,979
Interest income on deposits - Jordan Ahli Bank	17,999	50,929
Finance costs – Jordan Ahli Bank	229,971	188,245
Interest on bonds issued to related parties	200,750	200,750
Interest income on financial assets at amortised cost	56,291	51,853
Dividends income	294,584	274,657

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(12) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Investment in companies shares - quoted	5,270,321	5,785,071
Investment in companies shares – unquoted	177,000	177,000
	<u>5,447,321</u>	<u>5,962,071</u>

(13) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Short-term deposits*	1,518,821	-
Cash on hands and at banks	2,150,907	1,953,726
	<u>3,669,728</u>	<u>1,953,726</u>
Less: Due to banks	-	(124,575)
	<u>3,669,728</u>	<u>1,829,151</u>

* Short term deposits represent deposits with local banks in Jordanian Dinars maturing within a period not exceeding three months at an interest rate of 4%.

(14) 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 30 June (Unaudited)	
	2019 JD	2018 JD
Rooms revenues	3,203,314	3,393,681
F & B Revenues	1,862,229	1,862,938
Other revenues	153,337	86,962
	<u>5,218,880</u>	<u>5,343,581</u>

ARAB INTERNATIONAL HOTELS COMPANY PSC
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD
For the six months period ended 30 June 2019 (unaudited)-			
Revenues	5,515,744	536,862	6,052,606
Segment results -			
profit before income tax	(50,751)	536,862	486,111
Income tax expense	-	-	-
profit for the period	(50,751)	536,862	486,111
<u>Other Segment Information</u>			
Capital expenditure	648,558	-	648,558
Depreciation	675,102	-	675,102
	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD
For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)-			
Revenues	5,707,207	726,250	6,433,457
Segment results -			
Profit before income tax	153,734	726,250	879,984
Income tax expense	(9,800)	(41,304)	(51,104)
Profit for the period	143,934	684,946	828,880
<u>Other Segment Information</u>			
Capital expenditure	928,528	-	928,528
Depreciation	636,217	-	636,217
<u>Assets and Liabilities</u>			
As of 30 June 2019 -(unaudited)			
Assets	54,320,828	22,203,802	76,524,630
Liabilities	23,228,840	-	23,228,840
31 December 2018 (audited)			
Assets	53,465,458	22,629,751	76,095,209
Liabilities	20,229,576	-	20,229,576