



الأربعاء: ٢٨ نيسان ٢٠٢١
الإشارة: هـ.ح.م./٤٧٤/٢٠٢١

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد،

الموضوع: القوائم المالية المرحلية المختصرة للربع الأول من عام ٢٠٢١

سنداً لأحكام المادة (٤٣/أ-٢) من قانون الأوراق المالية النافذ، نرفق طيه القوائم المالية المرحلية المختصرة للربع الأول من عام ٢٠٢١.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

شركة الفنادق والسياحة الأردنية



الأربعاء: ٢٨ نيسان ٢٠٢١
الإشارة: هـ.ح.إ.م/٤٧٦/٢٠٢١

السادة بورصة عمان المحترمين
عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد،

الموضوع: القوائم المالية المرحلية المختصرة للربع الأول من عام ٢٠٢١

سنداً لأحكام المادة (٤٣/أ-٢) من قانون الأوراق المالية النافذ، نرفق طيه القوائم المالية المرحلية المختصرة للربع الأول من عام ٢٠٢١.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

شركة الفنادق والسياحة الأردنية



الأربعاء: ٢٨ نيسان ٢٠٢١
الإشارة: هـ.ج.م/٤٧٨/٢٠٢١

السادة مركز إيداع الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد،

الموضوع: القوائم المالية المرحلية المختصرة للربع الأول من عام ٢٠٢١

سنداً لأحكام المادة (٤٣/أ-٢) من قانون الأوراق المالية النافذ، نرفق طيه القوائم المالية المرحلية المختصرة للربع الأول من عام ٢٠٢١.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

شركة الفنادق والسياحة الأردنية

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢١

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 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 عملية 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 للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا تمكننا 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 رقم ٣٤.

فقرة توكيدية

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم (١٣) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة، والذي يوضح أثر تفشي وباء فيروس كورونا (Covid-19) على البيئة التشغيلية للشركة. إن هذا الأمر لا يعدل النتيجة حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

إرنست ويونغ / الأردن
 ومكثاح عصام برقايوي
 ترخيص رقم ٥٩١

إرنست ويونغ
 محاسبون قانونيون
 عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ نيسان ٢٠٢١

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

الموجودات	إيضاحات	٣١ آذار ٢٠٢١ دينار (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ دينار (مدققة)
موجودات غير متداولة -			
أراضي		٧٥١,٠١١	٧٥١,٠١١
ممتلكات ومعدات	٣	٢٤,١٨٨,٤٢٢	٢٤,٦١٧,٨٧١
مشاريع تحت التنفيذ	٤	٣١,٩٤٧	١١,٣٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		١,٤٠٠	١٠٠
موجودات ضريبية مؤجلة	٨	٩٦٥,٢٥٧	٧٢٤,٨٣٧
حق استخدام موجودات- عقد إيجار	٥	٧٢٤,٨٨٧	٧٤٩,١٨٥
		<u>٢٦,٦٦٢,٩٢٤</u>	<u>٢٦,٨٥٤,٣٠٤</u>
موجودات متداولة -			
مخزون		٧٠,٦١٧	٦٧,٥١٨
ذمم مدينة		٢٦٧,٢٨٣	٢٥٧,٣٣١
مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة	٩	-	١,١٠٣
أرصدة مدينة أخرى		٢٧٠,٠٥٠	١٥٨,٩٣٠
نقد وأرصدة لدى البنوك	٦	١,٤٣٩,٥٥٤	١,٧٨٥,٧٨٢
		<u>٢,٠٤٧,٥٠٤</u>	<u>٢,٢٧٠,٦٦٤</u>
مجموع الموجودات		<u>٢٨,٧١٠,٤٢٨</u>	<u>٢٩,١٢٤,٩٦٨</u>
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية -			
رأس المال المدفوع	١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
علاوة إصدار		٥٠٥,١٧٣	٥٠٥,١٧٣
احتياطي إجباري	٧	٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٥٦٩,٢٤٧
احتياطي اختياري	٧	٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤
احتياطي القيمة العادلة		(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)
أرباح مدورة		٨٣١,٠٩١٨	٩٢٣,٠٨٨٩
مجموع حقوق الملكية		<u>٢٥,١٥٦,١٦٢</u>	<u>٢٦,٠٧٦,١٣٣</u>
المطلوبات -			
مطلوبات غير متداولة -			
مطلوبات ضريبية مؤجلة	٨	٧٤,٩٦٠	٧٢,٩٢٣
التزامات عقد إيجار طويل الأجل	٥	٥٧٧,١٨٧	٥٧٧,١٨٧
أرصدة دائنة أخرى		٤٥٧,٣٧٧	١٩٢,٩٢٩
		<u>١,٠٨٩,٥٢٤</u>	<u>٨٤٣,٠٣٩</u>
مطلوبات متداولة -			
ذمم دائنة		٨٧٢,٣٧١	٦٩٩,٤٢٠
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	٩	٢٧٣,١٥٣	٢١٧,٨٤٤
أرصدة دائنة أخرى		١,١٢٩,٤٩٩	١,١٣٤,٨٣٧
التزامات عقد إيجار قصير الأجل	٥	١٦٩,٧١٩	١٥٣,٦٩٥
		<u>٢,٤٤٤,٧٤٢</u>	<u>٢,٢٠٥,٧٩٦</u>
مجموع المطلوبات		<u>٣,٥٥٤,٢٦٦</u>	<u>٣,٠٤٨,٨٣٥</u>
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		<u>٢٨,٧١٠,٤٢٨</u>	<u>٢٩,١٢٤,٩٦٨</u>

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	
٣٢٠٧٤٦٤	٧٩٤٥٤٠	إيرادات تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
(٢٧٩٠١٨٣)	(١٢٧٤٦٦٧)	تكاليف تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
٤١٧٢٨١	(٤٨٠١٢٧)	(الخسارة) الربح الإجمالي من تشغيل الفندق
٤١٠٣٥	١٣٥٦٢	إيرادات إيجارات
١٢٧٩٥	٥٧٥٩	إيراد فوائد بنكية
٨٠٨	-	إيرادات أخرى
(٥٧٤٤٢٤)	(٤٣٩٥٨٣)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٢٤٢٩٨)	(٢٤٢٩٨)	استهلاك حق استخدام الموجودات
(١٧٤٨٨)	(١٦٢٥٤)	تكاليف تمويل
-	١٤٠٥٧	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(١١٢٤٢٣)	(٢١٦٦٢٠)	مصاريف إدارية
(٣٨٢٥٠)	(١٤٨٥٠)	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(٢٩٤٩٦٤)	(١٠٨٣٥٤)	خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل
٥٢٦٠٨	٢٣٨٣٨٣	٨ وفر ضريبة الدخل للفترة
(٢٤٢٣٥٦)	(٩١٩٩٧١)	خسارة الفترة
-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
(٢٤٢٣٥٦)	(٩١٩٩٧١)	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٢٤)	(٠/٠٩٢)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للاثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

المجموع دينار	أرباح مدورة دينار	احتياطي القيمة العائلة	احتياطي إختياري	احتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	علاوة إصدار دينار	رأس المال المدفوع دينار
٢٦,٠٧٦,١٣٣	٩,٢٣٠,٨٨٩	(٣٠,٠٠٠)	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥٠٥,١٧٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
(٩١٩,٩٧١)	(٩١٩,٩٧١)	-	-	-	-	-	
٢٥,١٥٦,١٦٢	٨,٣١٠,٩١٨	(٣٠,٠٠٠)	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥٠٥,١٧٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
							الرصيد كما في أول كانون الثاني مجموع الدخل الشامل للفترة
							٢٠٢١-
٢٩,١١٦,٥٥٩	١٢,٢٤١,٣١٥	-	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥٠٥,١٧٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
(٢٤٢,٣٥٦)	(٢٤٢,٣٥٦)	-	-	-	-	-	
٢٨,٨٧٤,٢٠٣	١١,٩٩٨,٩٥٩	-	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٥٦٩,٢٤٧	٥٠٥,١٧٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
							الرصيد كما في ٣١ آذار مجموع الدخل الشامل للفترة
							٢٠٢٠-

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
دينار	دينار		
(٢٩٤٩٦٤)	(١٠٨٣٥٤)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات:
٥٧٤٩٢٤	٤٣٩٥٨٣		استهلاك ممتلكات ومعدات
٢٤٢٩٨	٢٤٢٩٨		استهلاك حق استخدام الموجودات
(١٢٧٩٥)	(٥٧٥٩)		إيراد فوائد بنكية
٢٥٥٣٣	١٦٦١٨		مخصص خسائر انتمائية متوقعة، بالصافي
-	(١٤٠٥٧)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
١٧٤٨٨	١٦٢٥٤		تكاليف تمويل
			تغيرات رأس المال العامل:
١٠٩٠٩	(٣٠٩٩)		بضاعة
(٢٩٢٩٧٧)	(٢٦٥٧٠)		ذمم مدينة
-	١٠٣		مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
(١٥٢٥١٣)	(١١١١٢٠)		أرصدة مدينة أخرى
(٢٩٨٠٧٨)	١٧٢٩٥١		ذمم دائنة
٢٦٣٣٢	٥٥٣٠٩		مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١٠٨٣٨٥	٢٨٤٨٨٣		أرصدة دائنة أخرى
(٦١٧٨١)	-		ضريبة الدخل المدفوعة
(٣٢٥٧٣٩)	(٣٠٧٩٦٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٤٠٠١١)	(١٠١٣٤)	٣	شراء ممتلكات ومعدات
-	١٤٠٥٧		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٢٠٠٢٣٧)	(٢٠٦٤٧)	٤	مشاريع تحت التنفيذ
١٧٥٩٨	٥٧٥٩		فوائد بنكية مقبوضة
-	(١٣٠٠)		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة
(٢٢٢٦٥٠)	(١٢٢٦٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٤٨)	(٢٥٧٧٣)		أرباح موزعة على المساهمين
-	(٢٣٠)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٤٨)	(٢٦٠٠٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٥٤٨٤٣٧)	(٣٤٦٢٢٨)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
٤٥٣١٣٥٥	١٧٨٥٧٨٢		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣٩٨٢٩١٨	١٤٣٩٥٥٤		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

(١) عام

سجلت شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة أردنية مركزها الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٥، تمت زيادة رأسمال الشركة خلال السنوات الماضية ليبلغ حالياً ١٠ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠ر٠٠٠ر٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد، ومن غاياتها استثمار أموالها في العقارات وبشكل خاص في الأنشطة السياحية.

تمتلك الشركة فندق انتركونتيننتال الأردن ("الفندق") وتديره شركة فنادق انتركونتيننتال العالمية بموجب اتفاقية إدارة ("الاتفاقية") التي بدأت في سنة ١٩٧٢، والتي استبدلت باتفاقية أخرى سارية المفعول في ١ كانون الثاني ٢٠٠٨ وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. وافق مجلس الإدارة على تجديد وتمديد وتعديل الاتفاقية مع شركة فنادق انتركونتيننتال العالمية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ولمدة خمس سنوات.

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠٢١.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

(١-٢) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة.

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

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 ٢٠٢٠. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

(٢-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١:

المرحلة الثانية من إصلاح IBOR (سعر الفوائد المعروضة بين البنوك):- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

توفر المرحلة الثانية من إصلاح IBOR إعفاءات مؤقتة والمتعلقة بالأثر على التقارير المالية عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة IBOR بمرجع يعتمد على العائد شبه الخالي من المخاطر. تشمل التعديلات التطبيقات العملية التالية:

- التطبيق العملي ليتم التعامل مع التغيرات التعاقدية والتغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي كتغييرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة على سعر الفائدة في السوق.
- تتطلب الإعفاءات من الشركة تعديل التعريفات المستخدمة في توثيق عمليات التحوط ووصف أداة التحوط مع استمرارية علاقات التحوط للشركة عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة الحالي بمرجع يعتمد على العائد الخالي من المخاطر.
- يجوز للشركة استخدام سعر فائدة غير محدد تعاقدياً، للتحوطات لمخاطر التغير في القيمة العادلة أو أسعار الفائدة في حال تم تحديد مخاطر أسعار الفائدة بشكل منفصل.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة. سوف تقوم الشركة باستخدام هذه التطبيقات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

(٣) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ بشراء ممتلكات ومعدات بمبلغ ١٠ر١٣٤ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٤٠ر١١١ دينار). ونتج عن استبعاد الشركة لممتلكاتها ومعدات ربح بمبلغ ١٤ر٠٥٧ دينار خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: لا شيء).

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات إلى المشاريع تحت التنفيذ ٢٠ر٦٤٧ دينار خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٢٠ر٢٣٧ دينار).

تقدر كلفة الانتهاء من الجزء غير المنفذ للمشاريع تحت التنفيذ بمبلغ ١٠ر٦٨٠ر٠٥٣ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: ١٤٦ر٠٠٠ دينار). كما تتوقع إدارة الشركة الانتهاء من تنفيذ تلك المشاريع خلال عام ٢٠٢١.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

(٦) نقد وأرصدة لدى البنوك		
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٩,٠٠٠	٩,٠٠٠	نقد في الصندوق
٧٩٤,٢٣٧	٧٠٢,٩٠٤	أرصدة لدى البنوك
٩٨٢,٥٤٥	٧٢٧,٦٥٠	وديعة بنكية *
١,٧٨٥,٧٨٢	١,٤٣٩,٥٥٤	

* يتم ربط الودائع البنكية لفترات ما بين يوم وثلاثة أشهر بمتوسط معدل فائدة يتراوح ما بين ١٪ إلى ٣٪ سنوياً (٢٠٢٠: من ٥٪ إلى ٦٪ سنوياً).

(٧) الاحتياطات القانونية

لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث إن هذه القوائم المالية هي قوائم مالية مرحلية مختصرة.

(٨) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب ضريبة الدخل للشركة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته.

ضريبة الدخل -

يمثل وفر ضريبة الدخل للفترة الظاهر في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة ما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	
(٣٥٩,٣٩٩)	(٢٤٠,٤٢٠)	موجودات ضريبية مؤجلة
(١٦٦,٦٦٩)	٢٠,٣٧	مطلوبات ضريبية مؤجلة
(٥٢٦,٠٦٨)	(٢٣٨,٣٨٣)	

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

مخصص ضريبة الدخل-

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٩٥١٢٤	-	رصيد بداية الفترة/ السنة
٢٧٦٤٤	-	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
(٣٢٢٧٦٨)	-	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة/ السنة
-	-	رصيد نهاية الفترة/ السنة

قامت الشركة بتقديم إقراراتها لدائرة ضريبة الدخل حتى عام ٢٠٢٠ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل مراجعة السجلات المحاسبية للشركة لعامي ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى عام ٢٠١٨.

موجودات ضريبية مؤجلة -

يمثل هذا البند الأثر الضريبي للخسائر المتراكمة المدورة ضريبياً العائدة للشركة والتي يمكن أن يتحقق منها منافع ضريبية مستقبلية.

فيما يلي الحركة على بند الموجودات الضريبية المؤجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	٧٢٤٨٣٧	رصيد بداية الفترة / السنة
٧٢٤٨٣٧	٢٤٠٤٢٠	الأثر الضريبي للخسائر المتراكمة المدورة ضريبياً
٧٢٤٨٣٧	٩٦٥٢٥٧	رصيد نهاية الفترة / السنة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

مطلوبات الضريبة المؤجلة -

ويمثل هذا البند مطلوبات ضريبة مؤجلة ناتجة عن فروقات استهلاك الآلات والمعدات وأجهزة وبرامج الحاسوب، والتي يتم استهلاكها لأغراض إعداد التقارير المالية بنسب أقل منها لأغراض احتساب ضريبة الدخل.

فيما يلي الحركة على بند المطلوبات الضريبية المؤجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣١٦٤٥	٧٢٩٢٣	رصيد بداية الفترة / السنة
(٥٨٧٢٢)	٢٠٣٧	فروقات استهلاك، بالصافي
٧٢٩٢٣	٧٤٩٦٠	رصيد نهاية الفترة / السنة

(٩) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

إن أرصدة جهات ذات العلاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	طبيعة العلاقة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
			موجودات متداولة -
			أرصدة لدى البنوك -
١٧٧٦٧٨٢	١٤٣٠٥٥٤	(مساهمون)	بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان
			مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة -
١٠٣	-	(شركة شقيقة)	شركة الحمة للطاقة الشمسية
			موجودات غير متداولة -
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر -
١٠٠	١٤٠٠	(شركة شقيقة)	شركة الحمة للطاقة الشمسية

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢١٧,٨٤٤	٢٧٢,٤٢٧	(مساهم رئيسي)
-	٧٢٦	(شركة شقيقة)

مطلوبات متداولة -

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة -

شركة زارة للاستثمار (قابضة)

شركة الحمة للطاقة الشمسية

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١	طبيعة العلاقة
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	(المساهم الرئيسي)
٦,٦٩٨	٦,٦٩٨	(المساهم الرئيسي)
١,٣٧٥	١,٣٧٥	(مساهم)
١٢,٧٩٥	٥,٧٥٩	(مساهمون)

مصاريف إدارية - شركة زارة للاستثمار القابضة

مصاريف إيجارات - شركة زارة للاستثمار القابضة

إيراد إيجارات - البنك العربي

إيرادات فوائد بنكية - بنك الإتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان

فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ومكافآت ومنافع أخرى) الإدارة التنفيذية للشركة:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٥,٩٢٤	١٣,٣٨٧	رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا
٣٨,٢٥٠	١٤,٨٥٠	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

(١٠) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والمبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة والذمم المدينة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة لجهة ذات علاقة والتزامات عقد إيجار وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(١١) القضايا المقامة على الشركة

بلغت القضايا المقامة ضد الشركة ١١٥٨٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٨٣٣٩ دينار). وفي رأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني، فإنه لن يترتب عليها أية التزامات مالية تجاه هذه القضايا باستثناء ما تم تخصيصه لمواجهة تلك القضايا. وبلغت قيمة القضايا التي أقامتها الشركة على الغير ٩١٧٢٢ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٠١٦٩٩ دينار).

(١٢) أرقام مقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠٢٠ لتتناسب مع تبويب أرقام الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١، ولم ينتج عنها أي تعديل على نتائج أعمال السنة السابقة.

(١٣) انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على الشركة

لقد أثر فيروس كورونا على الاقتصاد العالمي وسبب اضطرابات في الأسواق العالمية وما صاحب ذلك من قيود السفر مما كان له أثر سلبي على قطاع السياحة والضيافة نتيجة للتقييد مما أدى إلى إلغاء المؤتمرات وحجوزات النزلاء.

أصدر رئيس الوزراء الأردني خلال الآونة السابقة أوامر الدفاع التالية التي أثرت بطرق مباشرة أو غير مباشرة على أنشطة وأداء الفندق المملوك من قبل الشركة:

١. أمر الدفاع رقم (١) الصادر بموجب قانون الدفاع رقم ١٣ لسنة ١٩٩٢، يوقف العمل بأحكام قانون الضمان الاجتماعي رقم ١ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته والأنظمة والتعليمات التي تطبقها المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ويشمل ذلك تعليق تطبيق تأمين الشيخوخة المنصوص عليه في قانون الضمان الاجتماعي خلال الفترة للأشهر آذار ونيسان وأيار لعام ٢٠٢٠ على جميع العمال الخاضعين لأحكام قانون العمل في منشآت القطاع الخاص.
٢. أمر الدفاع رقم (٢٤) الصادر بتاريخ ١٣ كانون الأول ٢٠٢٠ الصادر بموجب قانون الدفاع رقم ١٣ لسنة ١٩٩٢، استحداث برنامج استدامة وذلك للمحافظة على فرص عمل في القطاع الخاص بالتعاون بين الحكومة والمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

كما وتم إصدار قرارات أخرى من جهات مختلفة لمساعدة مختلف قطاعات الاقتصاد الأردني في الاستمرارية وذلك من خلال تخفيف الأعباء المالية على تلك القطاعات. مثالا على ذلك:

١. قرار البنك المركزي الأردني بإلزام جميع البنوك الأردنية العاملة بتأجيل أقساط القروض المستحقة على الشركات والأفراد بدون تحميلهم أي أعباء إضافية أخرى.
٢. قرار البنك المركزي الأردني بتخفيض أسعار الفائدة التي تتقاضاها على التسهيلات الممنوحة.
٣. قرار البنك المركزي الأردني بتوفير الاحتياجات التمويلية للقطاعين العام والخاص بأسعار فائدة متدني لتمويل عملياتها.
٤. قرار البنك المركزي بتخفيض كلف تمويل برنامجه لتمويل ودعم القطاعات الاقتصادية.

تستمر الحكومة بإصدار تعليمات فرض الحظر الشامل يوم الجمعة وزيادة ساعات الحظر الجزئي لتصبح من السادسة مساءً للمنشآت والسابعة مساءً للأفراد خلال باقي الأسبوع. وعلى ضوءه، تأثرت بعض أنشطة الشركة التشغيلية بالظروف الراهنة والتي كان لها انعكاس سلبي على نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ مقارنة بالفترة السابقة وموازنة الشركة المعدة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

تجاوزت مطلوبات الشركة المتداولة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٣٩٧٢٣٨ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١. ترى إدارة الشركة أنها تحتفظ بالسيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها عند تاريخ استحقاقها لفترة عام على الأقل من تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وذلك من خلال التأكد من توفر التمويل اللازم من أنشطتها التشغيلية والتسهيلات البنكية اللازمة.

تقوم الإدارة بتحديث الدراسة المعدة لتحديد أثر فيروس كورونا على أنشطة الشركة وإدائها المالي بشكل مستمر وذلك لاتخاذ الإجراءات المناسبة لتمكينها من الاستمرار بنشاطها في ضوء الظروف الراهنة.



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Wednesday 28 April 2021

Ref: HH/EM/475/2021

Messrs. Jordan Securities Commission (JSC)

Greetings and respect,

Subject: Interim Condensed Financial Statements

Pursuant to the provisions of Article no. (43/a-2) of the prevailing Securities Law, enclosed are the interim condensed financial statements for the first quarter of 2021.

Jordan Hotels & Tourism Company



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Wednesday 28 April 2021

Ref: HH/EM/477/2021

Messrs. Amman Stock Exchange

Greetings and respect,

Subject: Interim Condensed Financial Statements

Pursuant to the provisions of Article no. (43/a-2) of the prevailing Securities Law, enclosed are the interim condensed financial statements for the first quarter of 2021.

Jordan Hotels & Tourism Company



Jordan Hotels & Tourism Co PLC

Wednesday 28 April 2021

Ref: HH/EM/479/2021

Messrs. Securitas Depository Center

Greetings and respect,

Subject: Interim Condensed Financial Statements

Pursuant to the provisions of Article no. (43/a-2) of the prevailing Securities Law, enclosed are the interim condensed financial statements for the first quarter of 2021.

Jordan Hotels & Tourism Company

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

31 MARCH 2021

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF
JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the interim condensed financial statements of Jordan Hotels and Tourism Public Shareholding Company (the "Company") as at 31 March 2021, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 31 March 2021 and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cashflows for the three-month period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 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 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.

Emphasis of a Matter

We draw attention to note (13) to the interim condensed financial statements, which describes the effect of COVID-19 pandemic on the Company's operating environment. Our conclusion is not modified in respect of this matter.

Amman – Jordan
28 April 2021



JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2021

	<u>Notes</u>	<u>31 March 2021</u> JD (Unaudited)	<u>31 December 2020</u> JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Land		751,011	751,011
Property and equipment	3	24,188,422	24,617,871
Projects in progress	4	31,947	11,300
Financial assets at fair value through other comprehensive income		1,400	100
Deferred tax assets	8	965,257	724,837
Right-of-use assets	5	724,887	749,185
		<u>26,662,924</u>	<u>26,854,304</u>
Current assets -			
Inventories		70,617	67,518
Accounts receivable		267,283	257,331
Due from a related party	9	-	1,103
Other current assets		270,050	158,930
Cash on hand and at banks	6	1,439,554	1,785,782
		<u>2,047,504</u>	<u>2,270,664</u>
TOTAL ASSETS		<u>28,710,428</u>	<u>29,124,968</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholder's equity -			
Paid-in capital	1	10,000,000	10,000,000
Share premium		505,173	505,173
Statutory reserve	7	2,569,247	2,569,247
Voluntary reserve	7	3,800,824	3,800,824
Fair value reserve		(30,000)	(30,000)
Retained earnings		8,310,918	9,230,889
Total Equity		<u>25,156,162</u>	<u>26,076,133</u>
Liabilities -			
Non-current liabilities -			
Deferred tax liabilities	8	74,960	72,923
Long-term lease obligations	5	577,187	577,187
Other current liabilities		457,377	192,929
		<u>1,109,524</u>	<u>843,039</u>
Current liabilities -			
Accounts payable		872,371	699,420
Due to related parties	9	273,153	217,844
Other current liabilities		1,129,499	1,134,837
Short-term lease obligations	5	169,719	153,695
		<u>2,444,742</u>	<u>2,205,796</u>
Total Liabilities		<u>3,554,266</u>	<u>3,048,835</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>28,710,428</u>	<u>29,124,968</u>

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 31 March	
		2021 JD	2020 JD
Operating revenues - Intercontinental Hotel Jordan		794,540	3,207,464
Operating expenses - Intercontinental Hotel Jordan		(1,274,667)	(2,790,183)
Gross operating (loss) income from the hotel		(480,127)	417,281
Rent income		13,562	41,035
Bank interest income		5,759	12,795
Other income		-	808
Depreciation of property and equipment		(439,583)	(574,424)
Depreciation of right-of-use assets		(24,298)	(24,298)
Finance costs		(16,254)	(17,488)
Gain on sale of property and equipment		14,057	-
Administrative expenses		(216,620)	(112,423)
Board of Directors' remuneration and transportation		(14,850)	(38,250)
Loss for the period before income tax		(1,158,354)	(294,964)
Income tax benefit for the period	8	238,383	52,608
Loss for the period		(919,971)	(242,356)
Add: Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the period		(919,971)	(242,356)
		<u>JD / Fils</u>	<u>JD / Fils</u>
Basic and diluted loss per share for the period		(0/092)	(0/024)

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Paid-in capital	Share premium	Statutory Reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2021-							
Balance at 1 January	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	(30,000)	9,230,889	26,076,133
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	(919,971)	(919,971)
Balance at 31 March	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	(30,000)	8,310,918	25,156,162
2020-							
Balance at 1 January	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	-	12,241,315	29,116,559
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	(242,356)	(242,356)
Balance at 31 March	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	-	11,998,959	28,874,203

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

		For the three months ended 31 March	
	Notes	2021	2020
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period before income tax		(1,158,354)	(294,964)
Adjustments:			
Depreciation of property and equipment		439,583	574,424
Depreciation of right-of-use assets		24,298	24,298
Bank interest income		(5,759)	(12,795)
Provision for expected credit losses, net		16,618	25,533
Gain on sale of property and equipment		(14,057)	-
Finance costs		16,254	17,488
Changes in working capital:			
Inventories		(3,099)	10,909
Accounts receivable		(26,570)	(292,977)
Due from a related party		1,103	-
Other current assets		(111,120)	(152,513)
Accounts payable		172,951	(298,078)
Due to related parties		55,309	26,332
Other current liabilities		284,883	108,385
Income tax paid		-	(61,781)
Net cash flows used in operating activities		(307,960)	(325,739)
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment	3	(10,134)	(40,011)
Proceeds from sale of property and equipment		14,057	-
Projects in progress	4	(20,647)	(200,237)
Bank interest received		5,759	17,598
Purchase of financial assets at fair value		(1,300)	-
Net cash flows used in investing activities		(12,265)	(222,650)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		(25,773)	(48)
Finance costs paid		(230)	-
Net cash flows used in financing activities		(26,003)	(48)
Net decrease in cash and cash equivalents		(346,228)	(548,437)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		1,785,782	4,531,355
Cash and cash equivalents at the end of the period		1,439,554	3,982,918

The accompanying notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

(1) GENERAL

Jordan Hotels and Tourism Company (the "Company") was registered in 1955 as a public shareholding company located in Amman - Jordan. The Company increased its capital throughout the previous years to reach JD 10,000,000 divided into 10,000,000 shares at a par value of JD 1 per share. The Company's main objectives are to invest in real estate and tourism activities.

The Company owns Intercontinental Hotel Jordan (the "Hotel") which is operated and managed by Intercontinental Hotel Corporation ("IHC") in accordance with the Operating and Management Agreement (the "Agreement") that commenced in the year 1972 and was replaced by another agreement that became effective on 1 January 2008 and was valid until 31 December 2017. The Board of Directors approved the novation, extension and amendment of the Agreement with IHC effective 1 January 2018 for a period of five years.

The interim condensed financial statements were authorized for issue by the Board of Directors in its meeting held on 21 April 2021.

(2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three-month period ended 31 March 2021 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

The interim condensed financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for financial assets at fair value through other comprehensive income, which have been measured at fair value as of the date of the interim condensed financial statements.

The interim condensed financial statements have been presented in Jordanian Dinar which represents the functional currency of the Company.

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's annual financial statements as of 31 December 2020. In addition, the results for the three-month period ended 31 March 2021 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2021.

(2-2) 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 2020, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2021:

Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2: Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16

The amendments provide temporary reliefs which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free interest rate (RFR).

The amendments include the following practical expedients:

- A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest.
- Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued.
- Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when an RFR instrument is designated as a hedge of a risk component.

These amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Company. The Company intends to use the practical expedients in future periods if they become applicable.

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the three-month period ended 31 March 2021, the Company purchased property and equipment in the amount of JD 10,134 (31 March 2020: JD 40,011). The Company recognized gain on disposal of property and equipment in the amount of JD 14,057 during the three-month period ended 31 March 2021 (31 March 2020: nil).

(4) PROJECTS IN PROGRESS

Additions to projects in progress amounted to JD 20,647 during the three months ended 31 March 2021 (31 March 2020: JD 200,237).

The estimated cost to complete the projects in progress is approximately JD 1,068,053 as at 31 March 2021 (31 March 2020: JD 146,000). Management expects to complete these projects during the year 2021.

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

(5) RIGHT OF USE ASSETS AND LEASE OBLIGATIONS

The schedule below illustrates the book value of the Company's right-of-use assets and lease obligations and the movements during the period ended 31 March 2021 and 2020:

	Right of use assets JD	Lease obligations* JD
2021 -		
Balance at 1 January	749,185	730,882
Depreciation	(24,298)	-
Finance costs	-	16,024
Balance at 31 March	<u>724,887</u>	<u>746,906</u>
2020 -		
Balance at 1 January	846,376	797,638
Depreciation	(97,191)	-
Finance costs	-	68,244
Payments	-	(135,000)
Balance at 31 December	<u>749,185</u>	<u>730,882</u>

* Lease obligations details are as follows:

31 March 2021 (Unaudited)			31 December 2020 (Audited)		
Short-term	Long-term	Total	Short-term	Long-term	Total
JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>169,719</u>	<u>577,187</u>	<u>746,906</u>	<u>153,695</u>	<u>577,187</u>	<u>730,882</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

(6) CASH ON HAND AND AT BANKS

	31 March 2021	31 December 2020
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hand	9,000	9,000
Cash at banks	702,904	794,237
Term deposit *	727,650	982,545
	<u>1,439,554</u>	<u>1,785,782</u>

* Term deposits are fixed for 1 to 3 months and earn annual interest rate ranging from 1.5% to 3% per annum (2020: 2.5% to 6% per annum).

(7) LEGAL RESERVES

The Company has made no transfers to statutory and voluntary reserves as per the Companies Law as these financial statements are interim condensed financial statements.

(8) INCOME TAX

No income tax was calculated for the Company for the period ended 31 March 2021 due to the excess of deductible expenses over taxable revenues in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014 and its amendments.

Income tax -

The income tax benefit appearing in the interim condensed statement of comprehensive income represents the following:

	For the three months ended 31 March	
	2021	2020
	JD	JD
Deferred tax assets	(240,420)	(35,939)
Deferred tax liabilities	2,037	(16,669)
	<u>(238,383)</u>	<u>(52,608)</u>

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

Provision for income tax -

Movements on the provision for income tax were as follows:

	31 March 2021	31 December 2020
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period/ year	-	295,124
Income tax expense for prior years	-	27,644
Income tax paid for the period/ year	-	(322,768)
Ending balance for the period/ year	-	-

The Company has submitted its income tax returns to the Income Tax Department up to the year 2020, the Income Tax Department did not review the Company's accounting records for the years 2019 and 2020 up to the date of these interim condensed financial statements.

The Company obtained a final clearance from the Income Tax Department up to the year 2018.

Deferred tax assets -

Deferred tax assets represent the estimated tax effect of accumulated tax losses carried forward pertaining to the Company, which are expected to result in future tax benefits.

Movements on deferred tax assets were as follows:

	31 March 2021	31 December 2020
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period / year	724,837	-
Tax effect of accumulated tax losses carried forward	240,420	724,837
Ending balance for the period/ year	965,257	724,837

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

Deferred tax liabilities -

This item represents deferred tax liabilities resulting from depreciation differences related to machinery and equipment and computer hardware and software, which are depreciated for financial reporting purposes at rates lower than those used in the computation of the income tax.

Movements on deferred tax liabilities were as follows:

	31 March 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
Beginning balance for the period/ year	72,923	131,645
Depreciation differences, net	2,037	(58,722)
Ending balance for the period/year	74,960	72,923

(9) RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, key management personnel of the Company, the Board of Directors and other related parties. The Company's management sets the pricing and the terms of transactions with the related parties.

Balances with related parties included in the interim condensed statement of financial position are as follows:

	Nature of the relationship	31 March 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
Current assets -			
Cash at banks -			
Bank Etihad, Arab Bank, and Cairo			
Amman Bank	(Shareholders)	1,430,554	1,776,782
Due from a related party -			
Himmeh Solar Power	(Sister Company)	-	1,103

JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Nature of the relationship	31 March 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
Non-current assets -			
Financial assets at fair value through other comprehensive income-			
Himmeh Solar Power	(Sister Company)	<u>1,400</u>	<u>100</u>
Current liabilities -			
Due to related parties -			
Zara Investment (Holding)	(Main shareholder)	<u>272,427</u>	<u>217,844</u>
Himmeh Solar Power	(Sister Company)	<u>726</u>	<u>-</u>

Transactions with related parties included in the interim condensed statement of comprehensive income are as follows:

	Nature of the relationship	For the three months ended 31 March	
		2021 JD (Unaudited)	2020 JD (Unaudited)
Administrative expenses – Zara Investment Holding	(Main shareholder)	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>
Rent expenses – Zara Investment Holding	(Main shareholder)	<u>6,698</u>	<u>6,698</u>
Rent revenue – Arab Bank	(Shareholder)	<u>1,375</u>	<u>1,375</u>
Bank interest revenue – Bank Etihad, Arab Bank and Cairo Amman Bank	(Shareholders)	<u>5,759</u>	<u>12,795</u>

Key management personnel compensation (salaries, compensation and other benefits) is as follows:

	For the three months ended 31 March	
	2021 JD (Unaudited)	2020 JD (Unaudited)
Key management salaries and remunerations	<u>13,387</u>	<u>15,924</u>
Board of Directors transportation and remuneration	<u>14,850</u>	<u>38,250</u>

(10) FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash on hand and at banks, balances due from a related party, accounts receivable, financial assets at fair value through other comprehensive income and some other current assets. Financial liabilities consist of accounts payable, balances due to related parties, lease liabilities and some other current liabilities.

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying values.

(11) LITIGATIONS

The Company is a defendant in a number of lawsuits in the amount of JD 11,586 as at 31 March 2021 (31 December 2020: JD 18,339). The Company and its legal advisor believe that the Company's position is strong against these lawsuits and there is no need for any provision except for what has been recorded. The Company is plaintiff in lawsuits against others in the amount of JD 91,722 as at 31 March 2021 (31 December 2020: JD 101,699).

(12) COMPARATIVE FIGURES

Some of the comparative figures for the year 2020 have been reclassified to correspond with the period ended 31 March 2021 presentation. Such reclassification did not result in any change to last year's operating results.

(13) THE OUTBREAK OF CORONAVIRUS (COVID-19) AND ITS IMPACT ON THE COMPANY

The coronavirus had an impact on the global economy and caused disruption in global markets. This led to a negative impact on the tourism and hospitality sector as a result of the restrictions put in place, also resulting in cancellations of conferences and reservations for guests.

The Jordanian Prime Minister issued the following defense orders that directly or indirectly affected the Company's operations and performance:

1. Defense Order No. (1) issued under Defense Law No. 13 of 1992, which suspends certain provisions of Social Security Law No. 1 of 2014 and its amendments and the regulations applied by the Social Security Corporation. This includes the suspension of the application of old-age insurance for the months of March, April and May 2021 for all those subject to the Jordanian Labor Law in the private sector.

2. Defense Order No. (24) issued under Defense Law No. 13 of 1992, creating a sustainability program in order to preserve job opportunities in the private sector in cooperation between the government and Social Security Corporations.

Other decisions were also issued by various Government agencies to assist in the continuity of various sectors of the Jordanian economy by reducing the financial burden to these sectors. Examples include the following:

1. The Central Bank of Jordan's resolution to compel all operating Jordanian banks to postpone loan installments payable by companies and individuals without imposing any penalties or additional financial burdens.
2. The Central Bank of Jordan's resolution to reduce the interest rates on credit facilities.
3. The Central Bank of Jordan's resolution to provide the financing needs for the public and private sectors at low interest rates to finance its operations.
4. The Central Bank of Jordan's resolution to reduce the costs associated with its sponsored programs to support the economic sectors.

The Government continued to issue instructions to impose a comprehensive curfew on Fridays and increase partial curfew hours to 6 PM for businesses and 7 PM for individuals during the rest of the week. Accordingly, some of the Company's operating activities were adversely affected by the current conditions, which had a negative impact on the Company's operating results for the three months ended 31 March 2021 compared to the previous period and the Company's budget prepared for the three months ended 31 March 2021.

The Company's current liabilities exceeded its current assets by an amount of JD 397,238 as at 31 March 2021. Management believes that it maintains the minimum liquidity requirements to fulfill its obligations when they fall due for a period of at least one year from the date of these interim condensed financial statements by ensuring that funding is available from its operational activities and the bank credit facilities.

Management continues to monitor the impact that the Covid-19 pandemic on the Company's operating activities and its financial performance regularly in order to take appropriate measures to enable it to carry out its activities given the current circumstances.