



Zara Investment Holding  
شركة زارة للاستثمار القابضة

الأحد: ٢٨ تشرين الأول ٢٠١٨  
الإشارة: هـ ١٤٣٩/٥/٥

السادة بورصة عمان المحترمين  
عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد،

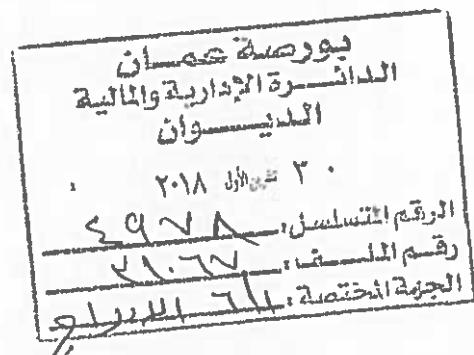
**الموضوع: القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
لأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨**

سندأ لأحكام المادة (٤٣-٢) من قانون الأوراق المالية النافذ، نرفق لكم القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.

وتفضوا بقبول فائق الاحترام ...

شركة زارة للاستثمار (القابضة)

شركة زارة للاستثمار  
القابضة





Zara Investment Holding  
شركة زارة للاستثمار القابضة

Sunday 28 October 2018

Ref: HH/MM/1100/2018

**Messrs. Amman Stock Exchange**

Greetings and respect,

**Subject: Interim Condensed Consolidated Financial Statements**

Pursuant to the provisions of Article no. (43/a-2) of the prevailing Securities Law, enclosed are the interim condensed consolidated financial statements for the nine months ended 30 September 2018.

**Zara Investment (Holding) Co.**

شركة زارة للاستثمار  
القابضة عمّان



شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة

القانون المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

٢٠١٨ أيلول ٣٠

## تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى مجلس إدارة شركة وزارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٢

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة وزارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من قائمة المركز الصالحي المرحلية الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٤٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدفق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تمثل 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 تم وفقاً لمعايير التدقيق الدولي وبالتالي لا تمكننا اعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا ننوي رأي تدقيق حولها.

النتائج

بناء على مراجعتنا، لم تستبع انتباها أيّة أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة الناحيـة وفقاً لمعايير المحاسبة الدوليـ رقم ٣٤.

الأردن / الأردن

بازیگران و کارگردان

الإسكندرية - عمان - ماسبيوت

٥٩٤ خصوصيات

٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨ - المملكة الأردنية الهاشمية

شركة زيارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة  
كما في ٢٠ أيلول ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	إيضاحات	
دينار (مدة)	دينار (غير مدة)		<u>الموجودات</u>
١٦٠٥٧٧٦٣٢٥	١٥٦٨٢٢٨٦٠	٣	موجودات غير متداولة -
٥٧١٦٠١٩	٥٦٠٧٣٦٤		ممتلكات ومعدات
٤٦٨٥٤٢	٢٦٣٧٩٦٨	٤	استثمارات عقارية
١٣٣٨١٥٣	١٣٤١٣٨٣٠		مشاريع تحت التنفيذ
١٥٥٦٣١٥	١٥٥٦٣١٥	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٦٧٠٤٤٨٢	١٣٣٩١٠٦		موجودات ضريبية مؤجلة
١٨٤٦٠٨٧٣٦	١٨١٤١٧٤٤٣		أرصدة مدينة أخرى
١٧٣٣٠٩٥	١٧٦٣٩٨٤		موجودات متداولة -
٤٨٥٨٢٢٧	٤٥٣٦٣٥٩		مخزون
٤٧٨٨٧٧٢٧	٦٧٣١٥٢٣		نرم مدينة
١٧٥٨٨١٣٦	١٤٥٦٩١٠٣	٥	أرصدة مدينة أخرى
٢٨٩٦٨١٩٥	٢٧٦٠٩٧٩		نقد وارصدة لدى البنوك
٢١٣٥٧٦٩٣١	٢٠٩٠١٨٤٢٢		
			<b>مجموع الموجودات</b>
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
			حقوق الملكية
			حق ملكية حملة أسهم الشركة الأم -
١٥٠٠٠٠٠٠	١٥٠٠٠٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٤٥٠٥٢٨٤	٤٥٠٥٢٨٤	٦	احتياطي إيجاري
٦٨٩٤٩٦	٦٨٩٤٩٦	٦	احتياطي اختياري
٨٦٨٧٣٢٧	٨٧١٨٤٦٦		التغير المتراكم في القيمة العادلة
٢٩٥٧٨٩٧	٢٢٨٠٣٣٤		أرباح مدورة
١٦٦٨٤٠٠٤	١٦٦١٩٣٥٨٠		
٢١٥٠٧٠٤٤	٢١٢٢٠٣١٥		
١٨٨٣٤٧٠٤٨	١٨٧٤١٣٨٩٥		
			<b>المطلوبات</b>
			مطلوبات غير متداولة -
٦٣٧٢٠٠	٢١٢٤٤٠٠		قروض طويلة الأجل
٤٤٠٤٤٨٦	٤٥٦٠٨٤	٧	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٦٠٧٧٦٨٦	٦٦٨٤٤٨٤		
			<b>مطلوبات متداولة -</b>
٦٨٣١٠٠٠	٦٨٣١٠٠٠		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة
٥٧٨٦٣١٢	١١٢٩٠٥٨		بنوك دائنة
٦١٣٥٨٢٨	٦٩٨٥٨٠٠		نرم دائنة
٣٨٦٨٦٠٨	٤٧٦٧٥٤٠		أرصدة دائنة أخرى
٦٧٩٧٧٢٥	٦٩٦٨٨٢٠		مخصصات أخرى
٨٥٠٧١٤	٥٢٥٨٢٥	٧	مخصص ضريبة الدخل
٢٤١٥٢١٩٧	٢٤٩٣٦٠٤٣		
٢٥٢٢٩٨٨٣	٢١٦٠٤٥٢٧		
٢١٣٥٧٦٩٣١	٢٠٩٠١٨٤٢٢		
			<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

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

**شركة وزارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة  
للثلاثة والتسعه أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدقة)**

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		<b>إيضاحات</b>
<b>٢٠١٧</b>	<b>٢٠١٨</b>	<b>٢٠١٧</b>	<b>٢٠١٨</b>	
دinar	دinar	دinar	دinar	
٥٠٤٣٧٤١٤	٥٠٤٣٧٨٣٢	١٨٥٢٤٠٣٢	١٧٨٨٩٠٧٨	الإيرادات التشغيلية
(٣٧٣٨٥٢٦٩)	(٣٨٧٩٠٩٠٣)	(١٣٥٠٩٢١)	(١٤٠٩٢٦١)	المصاريف التشغيلية
١٢٧٢٢١١٤	١٢٧٢٢١١٤	٥٠١٤٢٢٩	٣٧٩٦٤١٧	صافي الإيرادات التشغيلية
١٩٦٣٤٦	٢٦٣٢٨٥	٦٨٤٢٧	٨١٣٢١	إيراد فوائد
٦٦٦٢٥٩	٦٢١٨٩٤	١٨٩٢٢٠	١٧٨٤٧٨	إيرادات أخرى
(٦١٧٣٧٠٩)	(٣٧٩٣٠٣)	(١٧٤٨٦٢)	(١١٦٠١٩)	تكليف تمويل
(٧٢٠٩٣٧٤٦)	(٥٩٤٦٩٩٩)	(٢٢٠٩٣٩)	(٢٢٠٩٨٦٢)	استهلاكات
(٢٤٠٩٢٨٤٨)	(٢٢٧٤٨٧١)	(٧٧١٩٤٣)	(٧٤٣٩٠٢)	مصاريف إدارية
(١١١٥٣٨)	(١٠٥٢٩٩)	(٣٦٢٢١)	(٣٠١١٧)	مخصصات
-	(٩٩٠٠٠)	-	(٩٩٠٠٠)	إيرادات مستحقة تم شطبها
٣٥١٨٧٨	٣٧٢٦٢١٨	٢٠٦٧٩١١	١٠٨٠٩٠٦	ربع الفترة قبل ضريبة الدخل
٧٥٩٣١١	(٤٨١٦١٩)	٩٨٤٨٥٣	(١٦٥١٣١)	ضريبة الدخل لل فترة، بالصافي
٤١١١٨٩	٣٢٤٤٥٩٩	٣٠٥٢٧٦٤	٩١٥٧٧٥	ربع الفترة
٣٢٠٨٠٣٥	٢٣٢٢٤٤٧	٢٥٤٤١٩١	٥٠٩٦٥٨	العائد إلى:
٩٠٣١٠٤	٩٢٢١٦٢	٥٠٨٥٧٣	٤٠٦١١٧	مساهمي الشركة الأم
٤١١١٨٩	٣٢٤٤٥٩٩	٣٠٥٢٧٦٤	٩١٥٧٧٥	حقوق غير المسيطرین
٠/٠٢١	٠/٠١٥	٠/٠١٧	٠/٠٠٣	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم
				من ربع الفترة العائدة
				لمساهمي الشركة الأم

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

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
 قائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية الموحدة  
 للثلاثة والتسعه أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدقة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
٤١١٦٩٢ ر.د	٥٩٩٣ ر.د	٦٤٧٦٢ ر.د	٥٢٤٤ ر.د

ربع الفترة

بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم الاعتراف بها لاحقاً في الأرباح أو الخسائر:  
 التغير في القيمة العادلة، بعد تنزيل المطلوبات  
 الضريبية الموجلة  
 مجموع الدخل الشامل للفترة

العائد إلى:  
 مساهمي الشركة الأم  
 حقوق غير المسيطرین

١٢٨٠٠٨	٣١١٣٩	٥١٨٩٥	(١٠٣٧٩)
٤٩٧١٩٧ ر.د	٣٢٧٥٧٣٨	٣١٠٤٦٥٩	٩٠٥٣٩٦
٩٠٣١٥٤	٩٢٢١٦٢	٥٠٨٥٧٣	٤٠٦١١٧
٤٩٧١٩٧ ر.د	٣٢٧٥٧٣٨	٣١٠٤٦٥٩	٩٠٥٣٩٦
٣٣٦٠٤٣	٢٣٥٣٥٧٦	٢٥٩٦٠٨٦	٤٩٩٢٧٩

شركة زاده للمستثمر (القابضة) - شركة مساهمة عامة قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المودعة للستة أشهر المنتهية في: ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

حق ملكية حلسة أسم الشركة الأم

العنوان	حقوق غير المسيطرتين	حقوق الملكية الصلفي حقوق الملكية	المجموع	أرباح مدورة (صافي متراكمة)	المتراكمة في التقيمة العادلة	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	رأس المال المدفوع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد كما في أول كونون الثاني ٢٠١٨	٨٤٠٧٣٤٦٩٨١	٤٤٠٧٣٥٣٢	٤٤٠٧٣٥٣٢	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٧٦٨٥٧٥١٢	٦١٤٩١٨٦	٤٢٨٢٥٥٠٤	١٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
مجموع الدخل الشامل للقررة					-	-	-	-
توزيع أرباح					-	-	-	-
توزيع أرباح شركة تابعة					-	-	-	-
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	٥٠٨٦٣١٤٦٨١	٥١٣٥٢٢٢١	٥١٣٥٢٢٢١	٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٦٢٩٨٦٨	٦١٤٩١٨٦	٤٢٨٢٥٥٠٤	١٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
الرصيد كما في أول كونون الثاني ٢٠١٧	٨٤٠٧٣٤٦٩٨١	٤٤٠٧٣٥٣٢	٤٤٠٧٣٥٣٢	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٧٦٨٥٧٥١٢	٦١٤٩١٨٦	٤٢٨٢٥٥٠٤	١٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
مجموع الدخل الشامل للقررة					-	-	-	-
توزيع أرباح شركة تابعة					-	-	-	-
النقد في حقوق غير المسيطرین تبیہ زیادة رأس مال شرکة تابعة					-	-	-	-
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	٦٦٢٩٨٦٩٨٦	٦٦٣٥٢٢٢١	٦٦٣٥٢٢٢١	٦٠٥٩٦٩٤٦١	٥٨٤٤١٩٤٦١	٥١٦٩٦٩٤٦١	٢٧٨٥٥٨٥	١٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
الرصيد كما في أول كونون الثاني ٢٠١٦	٨٤٠٧٣٤٦٩٨١	٤٤٠٧٣٥٣٢	٤٤٠٧٣٥٣٢	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٧٦٨٥٧٥١٢	٦١٤٩١٨٦	٤٢٨٢٥٥٠٤	١٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
مجموع الدخل الشامل للقررة					-	-	-	-
توزيع أرباح شركة تابعة					-	-	-	-
النقد في حقوق غير المسيطرین تبیہ زیادة رأس مال شرکة تابعة					-	-	-	-
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦	٦٦٢٩٨٦٩٨٦	٦٦٣٥٢٢٢١	٦٦٣٥٢٢٢١	٦٠٥٩٦٩٤٦١	٥٨٤٤١٩٤٦١	٥١٦٩٦٩٤٦١	٢٧٨٥٥٨٥	١٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠

تتغير الإضطرابات المرفقة من ١ إلى ٣ جزءاً من هذه القوائم العقلية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة  
 قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة  
 للتسعه أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدقة)

لتسعه أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول

	٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح
دينار	دينار	دينار	
	٣٥١٦٩٧٨	٢٦٦٢٦٢١٨	
			٣٥١٦٩٧٨

الأنشطة التشغيلية  
 ربح الفترة قبل ضريبة الدخل

(١٩٦٣٤٦)	(٢٦٣٢٨٥)
(١٢٩٩٢٩)	(٧٠٤٠)
(٣٦٤١٨)	(٤٣٧٠١)
٦١٧٧٠٩	٣٧٩٣٠٣
٧٠٩٣٧٤٦	٥٩٤٦٩٩٩
(٤٨١٣١)	(٢٥٥٩١)
١١١٥٥٣٨	١٠٥٢٩٩

تعديلات على:

إيراد فوائد

أرباح بيع ممتلكات ومعدات

عوناد توزيعات أرباح

تكليف تمويل

استهلاكات

مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

مخصصات

تغيرات رأس المال العامل:

مخزون

ذمم مدينة

أرصدة مدينة أخرى

ذمم دائنة

أرصدة دائنة أخرى

مخصصات مدفوعة

ضريبة دخل مدفوعة

صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

١٧٤٤٩٦	(٣٠٨٨٩)
(٧٨٥٣٦)	٣٤٧٤٦٩
٦١١٤١٩	(٦١١٤٣٠)
(٣٤٩٥٣٨)	٨٤٩٩٦٢
٧٥٣٤٨٨	٧٩٨٣٢٩
(١٢٣٩٥٠)	(٨٨٢٠٤)
(٥٦٩٢٩٨)	(٧٩٢٥٤٨)
١١٤٢١٢٨	١٠٢٩٠٨٩١

الأنشطة الاستثمارية

شراء ممتلكات ومعدات

شراء استثمارات عقارية

مشاريع تحت التنفيذ

المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات

دفعات على حساب شراء أراضي

عوناد توزيعات أرباح مقيدة

إيرادات فوائد مقيدة

صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة التمويلية

قروض مدفوعة

المسطلم من قرض طويل الأجل

توزيعات أرباح مدفوعة

توزيعات أرباح شركة تابعة

تكليف تمويل مدفوعة

صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية

(٢٠٠٨٥٩٧)	(٤٢٤٨٠٠)
٧٩٦٥٠٠	-
-	(٢٩٧٨٢٩٥)
(٢٠٦٣٢٤)	(٢٠٨٨٩١)
(٤٦٩٤٧٨)	(٣٠٠٤٦٠٥)
(٢٠٣٧٤٥)	(٤٩١٢٣٩١)
٥٢٧٣٢٩٩	١٢٣٢٨٢١
١٢٣٢٨٢٩٤	١١٨٠١٨٢٤
١٧٦٠١٥٩٣	١٣٤٤٠٠٤٥
١٧٦٠١٥٩٣	٥

صافي الزيادة في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٢٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدقة)

(١) عام

تأسست شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") في ١٠ أيار ١٩٩٤، ويبلغ رأس المال الشركة المدفوع ١٥٠,٠٠٠ دينار موزعاً على ١٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

من غايات الشركة إدارة الشركات التابعة لها (ويشار إليهم معاً "بالمجموعة") والمشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وكذلك استثمار أموالها في الأسهم والسنديات والأوراق المالية وتقديم القروض والكافلات والتمويل للشركات التابعة لها. تمتلك الشركة من خلال شركاتها التابعة العديد من الفنادق والمنتجعات المنتشرة في المملكة الأردنية الهاشمية (عمان والبحر الميت والبترا والحملة والعقبة).

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة في ٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨.

(٢) السياسات المحاسبية

أسس الإعداد -

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

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

إن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

التغيرات في السياسات المحاسبية -

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

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

مغيّر

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
اوضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٢٠١٨ أيلول (غير مدققة)

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

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من المجموعة تسجيل مخصص خسائر الائتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال الأرباح المدورة بقائمة حقوق الملكية. استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتبدلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

**الأخذ في القيمة**

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للمجموعة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المتبدلة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت المجموعة بتطبيق الطريقة البسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت المجموعة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمديدين والمبنية الاقتصادية.

يتناول قياس القيمة العادلة لأدوات الدين من خلال الدخل الشامل الآخر للمجموعة من سندات ذات تصنيف ائتماني مدرج ضمن استثمارات (جيدة وجيدة جداً) مصنفة من قبل وكالات تصنيف مخاطر استثمار معتمدة، وعلى ذلك فإن المخاطر الائتمانية لأدوات الدين تعتبر ذات مخاطر ائتمانية متدنية، أن سياسة المجموعة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين على فترة ١٢ شهر.

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

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. إن أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) غير جوهري. وعلى السياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات كما هو مبين فيما يلي:

**(ا) بيع البضائع:**

عادةً ما تتضمن عقود بيع البضائع لدى المجموعة التزامات تنفيذ. استنتجت المجموعة أنه يجب الاعتراف بالإيرادات ببيع البضائع عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل عند تسليم البضائع. لم ينتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) أي أثر على توقيت التحقق من الإيرادات.

**شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٢٠١٨٠ (غير مدققة)**

**المبلغ المتغير:**

تضمن بعض عقود بيع البضائع حق الارجاع وخصم كميات للعملاء. قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، قامت المجموعة بالاعتراف بإيرادات البيع بالقيمة العادلة للمبلغ المقبول أو المستحق مطروحا منه مردودات المبيعات وخصم الكميات. في حالة عدم إمكانية قياس الإيرادات بشكل موثوق، تقوم المجموعة بتأجيل تسجيل الإيرادات لحين إمكانية قياسها بشكل موثوق.

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، فإن حق الارجاع وخصم الكميات يؤدي إلى وجود مبلغ متغير. يتم تدبير المبلغ المتغير عند بداية العقد ويتم تأجيله لحين التأكد منه.

**(ب) تقديم الخدمات:**

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، ستستمر المجموعة بالاعتراف بإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الانجاز بطريقة مشابهة لسياسة المحاسبة السابقة، حيث أن العميل يقوم باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل المجموعة في نفس الوقت. سيستمر الاعتراف بإيرادات بيع المعدات عند نقطة معينة من الزمن عند تسليم المعدات.

**(ج) دفعات مقدمة من العملاء:**

بشكل عام، تقوم المجموعة بتحصيل دفعات قصيرة الأجل مقدمة من عملائها. إلا أنه وفي بعض الأحيان، تقوم المجموعة بتحصيل دفعات طويلة الأجل مقدمة من عملائها. وفي هذه الحالة تقوم المجموعة باظهار هذه الدفعات كإيرادات مؤجلة في قائمة المركز المالي قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥).

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بما يتعلق بالدفعات المقدمة قصيرة الأجل، لن تقوم المجموعة بتعديل سعر البيع المتفق عليه نتيجة تمويل أي جزء من العقد إذا كان باعتقاد المجموعة أن الفترة ما بين دفع العميل للمبلغ المستحقة وتسلیم البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل لا تتجاوز السنة من تاريخ العقد. أما إذا كانت الفترة ما بين دفع العميل للمبلغ المستحقة وتسلیم البضائع أو الخدمات المتفق عليها أكثر من سنة، تقوم المجموعة بتعديل الفروقات الزمنية للقيمة العادلة بسعر البيع المتفق عليه.

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

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السادس الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نفدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقام فيه المنشآة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النفدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن المجموعة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

لم ينبع أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

**تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤) تحويلات الاستثمارات العقارية**

توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الاستخدام.

لم ينبع أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

**مغيّر**

شركة وزارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٢٠ ايلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

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

لم ينبع أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الخليفة ومشاريع مشتركة – قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات انه إذا كانت المنشأة مشروع او شركة يمكن لها عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة او مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة او المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك كل على حدى في اخر تاريخ عند: ١. الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك بـ . الشركة الحليفة او المشروع المشترك منشأة استثمارية بـ . الشركة الحليفة او المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

لم ينبع أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

#### مبدأ توحيد القوائم المالية

تضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لشركة وزارة للاستثمار والشركات التابعة لها (ايضاح ١٠) كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨.

تحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها، ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها. وتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عند تحقق ما يلي:

- سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر فيها (الحقوق القائمة التي تمنع المجموعة القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- تعرض المجموعة أو حقوقها في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها.
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوادتها.

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
اوضاح حول القوانين المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدقة)

عندما تمتلك المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو ما شابهها في الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بالأخذ جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة بعين الاعتبار لتحديد ما إذا كانت تمتلك سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويتضمن ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها في حال وجود ظروف أو حقائق تدل على التغير في عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة.

يتم توحيد القوانين المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. يتم توحيد موجودات ومطلوبات الإيرادات ومصروفات الشركة التابعة في القوانين المالية الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

يتم تحويل الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على حقوق حملة الأسهم في الشركة الأم وحقوق غير المسيطرلين حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرلين. وإذا اقتضت الحاجة، يتم تعديل القوانين المالية للشركات التابعة لتنماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والأرباح أو الخسائر المتعلقة بالمعاملات فيما بين المجموعة والشركات التابعة.

يتم تسجيل الأثر الناتج عن تغير نسبة الملكية في الشركة التابعة الذي لا ينجم عنه فقدان للسيطرة في حقوق الملكية. عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تقوم المجموعة بما يلي:

- إلغاء الاعتراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- إلغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرلين
- إلغاء الاعتراف باحتسابي ترجمة العملات الأجنبية
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحافظ عليه في الشركة التابعة
- الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة
- إعادة تصنيف حصة الشركة التي تم تسجيلها سابقاً في بنود الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر

تم الإفصاح عن الشركات التابعة ونسبة المساهمة فيها في إيضاح (١٠).

ممتلكات ومعدات (٣)

بلغت الإضافات إلى الممتلكات والمعدات ١١٥٧١٠١ دينار خلال الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (٢٤٢٦٦٣ دينار).

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات إلى المشاريع تحت التنفيذ ٣٥٩٠٢٠٠ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (٢٠١٧ ١٢٦١٠٢ دينار).

تقدر كلية الانتهاء من الجزء غير المنفذ للمشاريع تحت التنفيذ بمبلغ ٤٠٠٠ دينار تقريباً كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨، وتتوقع إدارة المجموعة الانتهاء من تنفيذ تلك المشاريع خلال العامين القادمين.

(٥) نقد وارصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	نقد في الصندوق حسابات جارية لدى البنوك ودائع لأجل *
دinar (مدققة)	دinar (غير مدققة)	
١١٧٧٦٨	١٣٤٢١١	
٧٥٣٥٣٤٠	٦١٣٢	
٩٩٣٥٠٢٨	٧٦٦١٠	
<u>١٧١٣٦</u>	<u>١٤٥٦٩</u>	<u>١٠٣</u>

\* يتم ربط الودائع لأجل لفترات تتراوح من شهر إلى ثلاثة أشهر وبسعر فائدة يتراوح من ١٪ إلى ٧٥٪ سنوياً.

يمثل النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة ما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	نقد وارصدة لدى البنوك بنوك دائنة
دinar	دinar	
١٧٦٢١٧٦٤	١٤٥٦٩١٠٣	
<u>(٢٠١٧١)</u>	<u>(١٢٩٠٥٨)</u>	
<u>١٧٦٠١٥٩٣</u>	<u>١٣٤٤٠٠٤٥</u>	

(٦) الاحتياطيات القانونية

لم تتم المجموعة بقطاع الاحتياطيات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث إن هذه القوائم المالية هي قوائم مالية مرحلية موحدة مختصرة.

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٧) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل -

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدة)	دينار (غير مدققة)	
٧١٨ر٩٣٢	٨٥٠ر٧١٤	رصيد بداية الفترة / السنة
٦٨٠ر٠٢١	٤٣٤ر٥٦٦	ضريبة دخل الفترة / السنة
٣٠٥٥٧	٣٣ر٠٩٣	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٥٧٨ر٧٩٦)	(٧٩٢ر٥٤٨)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
٨٥٠ر٧١٤	٥٢٥ر٨٢٥	رصيد نهاية الفترة / السنة

ضريبة الدخل -

تمثل ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة ما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٨٤ر٣٦٨	٤٣٤ر٥٦٦	ضريبة دخل الفترة
٣٠٥٥٧	٣٣ر٠٩٣	ضريبة دخل سنوات سابقة
٢٩٦ر٢١٤	٢٥ر٣٢٣	ضريبة دخل مؤجلة
(٤٤٥٠ر٤٧٠)	(١١ر٣٦٣)	إيرادات ضريبة مؤجلة
(٧٥٩ر٣١١)	٤٨١ر٦١٩	

تمثل ضريبة الدخل المستحقة مبلغ ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال بعض الشركات التابعة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٢٠١٤ (٣٤).

حصلت الشركة وشركة عمان للاستثمار السياحي وشركة الساحل الجنوبي للتطوير العقاري وشركة الساحل الجنوبي للفنادق على مخالفات نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٤.

حصلت شركة فنادق النبطي وشركة رم للفنادق والسياحة والشركة الوطنية للفنادق والسياحة على مخالفات نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٥.

حصلت شركة الحمة المعدنية الأردنية وشركة الواحة الفندقية وشركة الزراعية على مخالفات نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٦.

حصلت شركة البحر الأحمر للفنادق على مخالفات نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى ٢٠١٣. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لشركة البحر الأحمر للفنادق لعامي ٢٠١٤ و٢٠١٥ ولم تصدر تقريرها حولها حتى تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة وزارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لشركة وزارة لتنمية الساحل الجنوبي لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم تصدر تقريرها حولها حتى تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة والشركات التابعة لعام ٢٠١٧ حتى تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

في رأي الإدارة، إن مخصص ضريبة الدخل المقطوع كافٍ لمواجهة الالتزامات الضريبية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ موجودات ضريبية موجلة -

يمثل هذا البند الأثر الضريبي للخسائر المتراكمة المدورة ضريبياً والتي تعود إلى شركة فنادق النبطي بمبلغ ٣٨٥٣٧٤١ دينار حتى نهاية عام ٢٠١٥ وشركة وزارة لتنمية الساحل الجنوبي بمبلغ ٦٧٦٩٦٠ دينار حتى نهاية عام ٢٠١٤.

فيما يلي الحركة على بند الموجودات الضريبية الموجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ ٢٠١٨	رصيد بداية الفترة / السنة الأثر الضريبي للخسائر المتراكمة المدورة ضريبياً
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	رصيد نهاية الفترة / السنة
-	١٥٩٦٣١٥	
١٥٩٦٣١٥	-	
١٥٩٦٣١٥	١٥٩٦٣١٥	مطلوبات ضريبية موجلة -

يمثل هذا البند المطلوبات الضريبية الموجلة الناتجة عن أرباح تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تظهر ضمن بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية، وكذلك الناتجة عن فروقات استهلاك الألات 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 الموجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ ٢٠١٨	رصيد بداية الفترة / السنة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية فروقات استهلاك الألات والمعدات وأجهزة وبرامج الحاسوب
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	رصيد نهاية الفترة / السنة
١١٥١٨١	٤٤٠٤٨٦	
٥٦٤٦	١٦٢٨	
٣١٩٦٥٩	١٣٩٦٠	
٤٤٠٤٨٦	٤٥٦٠٨٤	٤٤٠٤٨٦
	صافي	

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
اضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدقة)

(٨) التصنيف القطاعي

يمثل هذا البند ما يلي:

المجموع دينار	قطاع الفنادق*	
	قطاعات أخرى دينار	دينار
٥٠٤٣٧٤١٤	٥٦٠٥٧٥	٤٩٨٧٦٨٣٩
(٣٨٧٩٠٩٠٣)	(٧٩١٨٢٢)	(٣٧٩٩٩٠٨١)
١١٦٤٦٥١١	(٢٣١٢٤٧)	١١٨٧٧٧٥٨

للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ -

الإيرادات التشغيلية

المصاريف التشغيلية

صافي الإيرادات التشغيلية

معلومات أخرى -

استهلاكات

تكليف تمويل

إيراد فوائد

مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

\* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

المجموع دينار	فندق موفنبيك تلاباتي	فندق موفنبيك قلعة النبطي	فندق موفنبيك البترا	فندق موفنبيك العقبة	فندق موفنبيك البحر الميت	فندق جراند حياة عمان	فندق إنتركونتنental الأردن	فندق إنتركونتنental الاردن	إيرادات التشغيل
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	مصاريف التشغيل
٤٩٨٧٦٨٣٩	٨٠٧٠٨٦	٦١٧٠٩٩	٥٢٨١٣٦٦	٦٠٨١٢٥٦	٩٠٤٣٢٢٨	٧٢٠٦٩٥٥	١٣٦٣٩٨٥٣	١٣٦٣٩٨٥٣	إيرادات التشغيل
(٣٧٩٩٩٠٨١)	(٥٧٤١٩٦٥)	(٦٢٨٥٩١)	(٣٥٠٨٦١)	(٣٥٠٨٦١)	(٦٧٣٨٨٣١)	(٦٥٥٧٩٤١)	(١٠٣٧٢٨٧٥)	(١٠٣٧٢٨٧٥)	مصاريف التشغيل
١١٨٧٧٧٧٥٨	٤٢٥٦٢١	٢١٨٥٢	١٩٧٢٧٠٦	١٣٣٦٣٩٤	٢٣٠٦٣٩٧	٦٤٩٠١٤	٣٣٦٦٩٧٨	٣٣٦٦٩٧٨	صافي إيرادات التشغيل

للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ -

الإيرادات التشغيلية

المصاريف التشغيلية

صافي الإيرادات التشغيلية

المجموع دينار	قطاع الفنادق*	
	قطاعات أخرى دينار	دينار
٥٠١٠٧٢٨٣	٥٧١٤٧٨	٤٩٥٣٦٣٥
(٣٧٣٨٥٦٦٩)	(٧٤٦٩٠٢)	(٣٦٦٣٨٧٦٧)
١٢٧٢٢١١٤	(١٧٥٤٤٢)	١٢٨٩٧٥٣٨

للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ -

معلومات أخرى -

استهلاكات

تكليف تمويل

إيراد فوائد

مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

شركة وزارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

\* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للنفاذ ما يلي:

المجموع	فندق مولنبيك تالاباي دينار	فندق موقنبيك قلعة النبطي دينار	فندق موقنبيك البراء دينار	فندق مولنبيك العقبة دينار	فندق مولنبيك البحر الميت دينار	فندق جراند حياة عمان دينار	فندق إنتركونتننتل الأردن دينار
٤٩٥٣٦ر٣٥٠	٧١٦٤٢ر٧١	٥٢٣ر٥٣٣	٣٨١٥ر٩١٢	٥٢٣١ر١٨	٨٢٣ر٢٢٤	١٤٧٤٧ر١٥٠	٢٢٣ر٢٢٤
(٣٦١٢٨ر٧٦٧)	(٤٨٤٥ر٥)	(٤٨٤٥ر٤)	(٤٨٤٣ر٤١٣)	(٤٨٤٣ر٤١٤)	(٤٨٤٣ر٤١٥)	(١٣٠ر٣٠٦)	(١٣١)
١٢٨٩٧ر٥٣٨	٢١٢٠ر٣٢٦	٣٨٨٨٨	١٢٥٤ر٤٩٩	١٢٥٤ر٤٧٣	١٧٣ر٦٧٦	٤٤١ر٠١٩	٤٤١ر٠١٩
<b>المجموع</b>	<b>حذففات</b>	<b>قطاعات أخرى</b>	<b>قطاع الفنادق</b>	<b>دينار</b>	<b>دينار</b>	<b>دينار</b>	<b>ال موجودات والمطلوبات</b>
٢٠٩٩ر١٨٤٢٢	(٤٤٢٠ر٩٠٠)	٤٧١٢٣ر٠٩٨	٢٠٦١٢١ر١٩٩	٢٠٦١٢١ر١٩٩	٢٠٩٧٨٧ر٦٣٨	٢٠١٧ (غير مدققة)	كم في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)
٢١٦٠٤٥٢٧	(٤٤٢٠ر٩٠٠)	١٣٠٠١٥٩ر٠٩١	٥٢٨٠٤٢٦٨	٥٢٨٠٤٢٦٨	٥٨٣١٠٢٧٢	٢٠١٧ (مدقة)	موجودات القطاع
٢١٣٥٧٦ر٩٣١	(٥١٦٤٦ر٥١)	٥٥٤٣٦ر٠٨١	٢٠٩٧٨٧ر٦٣٨	٢٠٩٧٨٧ر٦٣٨	٥٨٣١٠٢٧٢	٢٠١٧ (مدقة)	مطلاوبات القطاع
٢٥٢٢٩ر٨٨٣	(٥١٦٤٦ر٥١)	١٨٥٦٦ر٣٩٩	٥٨٣١٠٢٧٢	٥٨٣١٠٢٧٢	٥٨٣١٠٢٧٢	٢٠١٧ (مدقة)	كم في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدقة)
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	موجودات القطاع
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	مطلاوبات القطاع

(٩) الحصة الأساسية للسهم والمخفضة من ربع الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول
٢٠١٧	٢٠١٨
٢٠٨٣ر٢٠٣٥	٥٠٩٢٥٨
٢٣٢٢ر٤٣٧	٢١٩١ر٢٥٤٤

ربع الفترة العائد لمساهمي الشركة الأم (دينار)  
المتوسط المرجع لعدد الأسهم (سهم)

فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار
٠/٠٢١	٠/٠١٥	٠/٠١٧	٠/٠٠٣

الحصة الأساسية للسهم من ربع  
الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم

إن الحصة المخفضة للسهم من الربح العائد لمساهمي الشركة الأم مساوية للحصة الأساسية للسهم.

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
اوضاح حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(١٠) معاملات مع جهات ذات علاقة

تشمل القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية:

نسبة المشاركة %	النشاط الرئيسي	رأس المال المدفوع	
		دينار	
٩١٥	فندق انتركونتينتال الأردن	١٠٠٠٠٠ دينار	شركة الفنادق والسياحة الأردنية – شركة مساهمة عامة
٥٥٨	منتجع الحمة	١٠٠٠٠ دينار	شركة الحمة المعدنية الأردنية – شركة مساهمة عامة *
١٠٠	فندق مونتيك قلعة النبطي وفندق مونتيك البتراء	٣٢٠٠٠ دينار	شركة فنادق النبطي محدودة المسؤلية
١٠٠	فندق جراند حياة وبرج حياة ومركز زارة	٦١٦٠٠ دينار	شركة عمان للاستثمار السياحي محدودة المسؤلية
٨٢١	مشروع سياحي - الطيبة / وادي موسى	٧٠٠ دينار	شركة رم للفنادق والسياحة محدودة المسؤلية
٩٢٢	مشروع سياحي - البحر الميت	١٠٦٠٠ دينار	شركة الواحة الفندقية محدودة المسؤلية
١٠٠	فندق مونتيك البحر الميت	١٥٠٠٠ دينار	الشركة الوطنية للفنادق والسياحة محدودة المسؤلية
١٠٠	محلات هدايا وتحف	٣٢٠٠ دينار	الشركةالأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية محدودة المسؤلية
١٠٠	فندق مونتيك العقبة	١٧٠٠٠ دينار	شركة البحر الأحمر للفنادق محدودة المسؤلية
٥٤٣	إنماج أشبال زراعية	١٠٠ دينار	شركة زارة الزراعية محدودة المسؤلية
٨٢	تطوير عقارات - العقبة	١٠٠٥٠ دينار	شركة الساحل الجنوبي للتطوير العقاري محدودة المسؤلية
٨٢	مشروع سياحي - العقبة	٤٨٠٠ دينار	شركة الساحل الجنوبي للفنادق محدودة المسؤلية
٨٤٨	فندق مونتيك تالا باي - العقبة	٣٩٤٢٥٥٠ دينار	شركة زارة لتنمية الساحل الجنوبي محدودة المسؤلية
١٠٠	صيانة مرافق زراعية	٥٠٠ دينار	شركة زارة للخدمات الزراعية والتسويق محدودة المسؤلية
٩٣٦	إنماج الكهرباء بالطاقة الشمسية	١ دينار	شركة الحمة للطاقة الشمسية محدودة المسؤلية

\* تم خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ زيادة رأس مال الشركة التابعة من ٥٠٠ سهم/ دينار ليصبح ١٠٠٠ سهم/ دينار.

تتمثل الجهات ذات علاقة الشركات التابعة وكبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للمجموعة.

يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل إدارة المجموعة.

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة  
ايساحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

أرصدة الجهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار (مدققة)	دينار
١٦٩٩٥ر٩٩٠	١٤٤٢٩ر٨٢٧
٦٤٠٦ر٢٠٠	٦٤٠٦ر٢٠٠
٥٧٨٦ر٣١٢	١١٢٩ر٠٥٨
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,١٥٠
٧ر٨١٠	٣٢ر١٣٧

أرصدة لدى البنوك – البنك العربي وبنك القاهرة عمان وبنك الاتحاد  
قروض – البنك العربي وبنك القاهرة عمان وبنك الاتحاد  
بنوك دائنة – البنك العربي وبنك القاهرة عمان  
مبالغ مستحقة إلى شركة استرا للاستثمار  
مبالغ مستحقة من بنك القاهرة عمان

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة هي كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
١٤٠,٢٦٣	١٤٠,١٧٥
٤٧٢,٥٠٦	٣٧٩,٣٠٣
١٩٦,٣٤٦	٢٦٣,٢٨٥
١٥٩,٠١٦	١٩٧,٢٨٩
١١٠,٧٠٦	١١١,١٨٦

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية للشركة  
تكليف تمويل – البنك العربي وبنك القاهرة عمان وبنك الاتحاد  
إيراد فوائد – بنك القاهرة عمان وبنك الاتحاد  
إيراد إيجار – بنك القاهرة عمان  
مصروف إيجارات – شركة استرا للاستثمار

#### (١١) التزامات محتملة

على المجموعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٠٣٥٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٧ : ١٠٣٥٠٠ دينار).

#### (١٢) القضايا المقدمة ضد المجموعة

بلغت القضايا المقدمة ضد المجموعة مبلغ ١٠٧,٢٤٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧ : ٢٥٩,١٣٤ دينار) وذلك ضمن النشاط الطبيعي للمجموعة وفي رأي إدارة ومحامي المجموعة فإنه لن يتربّط على المجموعة أي التزامات لقاء هذه القضايا باستثناء ما تم تخصيصه لمواجهة تلك القضايا.

شركة وزارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

#### (١٢) مستويات القيمة العادلة

يحل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي:

- الأسعار غير المعدلة والمتداولة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- أساليب للتقييم حيث تكون جميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر، و
- أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

الجدول التالي يبين تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وحسب الترتيب الهرمي المذكور أعلاه:

٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
دينار	دينار	دينار	دينار

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدقة)

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
دينار	دينار	دينار	دينار

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

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
دينار	دينار	دينار	دينار

تظهر الموجودات المالية في الشركات غير المدرجة بالكلفة، وترى إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية لا تختلف جوهرياً عن كلفتها.

نبذة عن شركة EY

EY هي شركة رائدة عالمياً في مجال التدقيق المالي والاستشارات الضريبية والمعاملات التجارية والخدمات الاستشارية. وتساعد الخدمات التي نقدمها لعملائنا في شتى المجالات على زيادة الثقة في أسواق المال والمساهمة في بناء الاقتصادات حول العالم. ويمتاز موظفونا حول العالم بأنهم متضامنون من خلال قيمينا المشتركة والتزامنا الثابت بالجودة وأن تحدث التغيير للأفضل من خلال مساعدة موظفينا وعملائنا والمجتمع لتحقيق النمو المستدام والإبتكار والتغيير. ونحن نسعى جاهدين لبناء عالم أفضل للعمل في المجالات التي تتصل بعملنا ومعرفتنا وخبراتنا.

تشير EY إلى المنظمة العالمية أو إلى أحد الشركات الأعضاء في إرنست ولينغ العالمية المحدودة، حيث تعتبر كل شركة في المنظمة كياناً "قابلياً مستقلاً". وكونها شركة بريطانية محدودة بالتضامن، لا تقدم إرنست ولينغ العالمية المحدودة أية خدمات للعملاء.

بدأت EY العمل في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عام 1923. وعلى مدى أكثر من 90 عاماً، واصلت الشركة النمو حتى وصل عدد موظفينا إلى أكثر من 6000 موظف في 20 مكتب و 15 دولة. تجمعهم قيم مشتركة والتزام راسخ بأعلى معايير الجودة. ونحن مستمرون في تطوير قادة أعمال بارزين لت تقديم خدمات استثنائية لعملائنا والمساهمة في دعم المجتمعات التي نعمل بها. إننا فخورون بما حققناه على امتداد الأعوام التسعين الماضية، لنؤكد من جديد على مكانة EY الرائدة باعتبارها أكبر مؤسسة الخدمات المتخصصة والأكثر رسوحاً في المنطقة.

© إرنست ولينغ العالمية المحدودة. 2017

جميع الحقوق محفوظة.

تحتوي هذه النشرة على معلومات مختصرة وموجزة، ولذلك فإن الهدف منها هو التوجيه العام فقط. ولا يقصد من ورائها أن تكون بديلاً لبحث مفصل أو لممارسة حكم مهني. ولا تتحمل شركة EYGM المحدودة ولا أية شركة أخرى تابعة لمجموعة إرنست ولينغ العالمية أية مسؤولية عن أية خسارة ناجمة عن تصرف أي شخص أو امتناعه عن التصرف نتيجة لأية مادة واردة في هذه النشرة. يجب الرجوع إلى الاستشاري المختص في أية مسألة محددة.

[ey.com/mena](http://ey.com/mena)

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 2018



Ernst & Young Jordan  
P.O.Box 1140  
Amman 11118  
Jordan  
Tel : 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111  
Fax: 00 962 6553 8300  
[www.ey.com/me](http://www.ey.com/me)

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF  
ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
AMMAN - JORDAN**

### **Introduction**

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Zara Investment Holding Company Public Shareholding Company (the "Company") and its subsidiaries (the "Group") as at 30 September 2018, comprising of the interim consolidated statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim consolidated statements of profit or loss, other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-month period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 ("Interim Financial Reporting"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

### **Scope of review**

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

### **Conclusion**

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

Amman – Jordan  
22 October 2018

*Ernst + Young*

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
 INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
 AS AT 30 SEPTEMBER 2018

	Notes	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current Assets -</b>			
Property and equipment	3	156,822,860	160,776,325
Investment properties		5,607,364	5,716,019
Projects in progress	4	2,637,968	468,542
Financial assets at fair value through other comprehensive income		13,413,830	13,381,053
Deferred tax assets	7	1,596,315	1,596,315
Other non-current assets		1,339,106	2,670,482
		<u>181,417,443</u>	<u>184,608,736</u>
<b>Current Assets -</b>			
Inventories		1,763,984	1,733,095
Accounts receivable		4,536,359	4,858,237
Other current assets		6,731,533	4,788,727
Cash on hand and at banks	5	14,569,103	17,588,136
		<u>27,600,979</u>	<u>28,968,195</u>
<b>Total Assets</b>		<u>209,018,422</u>	<u>213,576,931</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity -</b>			
<b>Attributable to the equity owners of the parent -</b>			
Paid-in capital	1	150,000,000	150,000,000
Statutory reserve	6	4,505,284	4,505,284
Voluntary reserve	6	689,496	689,496
Cumulative change in fair value		8,718,466	8,687,327
Retained earnings		2,280,334	2,957,897
		<u>166,193,580</u>	<u>166,840,004</u>
Non-controlling interests		<u>21,220,315</u>	<u>21,507,044</u>
<b>Total Equity</b>		<u>187,413,895</u>	<u>188,347,048</u>
<b>Liabilities -</b>			
<b>Non-current liabilities -</b>			
Long-term loans		212,400	637,200
Deferred tax liabilities	7	456,084	440,486
		<u>668,484</u>	<u>1,077,686</u>
<b>Current liabilities -</b>			
Current portion of long-term loans		6,831,000	6,831,000
Due to banks		1,129,058	5,786,312
Accounts payable		6,985,800	6,135,838
Other current liabilities		4,767,540	3,868,608
Other provisions		696,820	679,725
Provision for income tax	7	525,825	850,714
		<u>20,936,043</u>	<u>24,152,197</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>21,604,527</u>	<u>25,229,883</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<u>209,018,422</u>	<u>213,576,931</u>

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

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
 INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
 FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

Notes	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Operating revenues	17,889,078	18,524,032	50,437,414	50,107,783
Operating expenses	(14,092,661)	(13,509,803)	(38,790,903)	(37,385,669)
<b>Net operating revenues</b>	<b>8</b>	<b>3,796,417</b>	<b>5,014,229</b>	<b>11,646,511</b>
Interest income	81,321	68,427	263,285	196,346
Other income	178,478	189,230	621,894	666,259
Finance costs	(116,019)	(174,862)	(379,303)	(617,709)
Depreciation	(1,986,272)	(2,220,939)	(5,946,999)	(7,093,746)
Administrative expenses	(743,902)	(771,943)	(2,274,871)	(2,409,848)
Other provisions	(30,117)	(36,231)	(105,299)	(111,538)
Accrued revenues written off	(99,000)	-	(99,000)	-
<b>Profit before income tax</b>	<b>1,080,906</b>	<b>2,067,911</b>	<b>3,726,218</b>	<b>3,351,878</b>
Income tax expense, net	7	(165,131)	984,853	(481,619)
<b>Profit for the period</b>		<b>915,775</b>	<b>3,052,764</b>	<b>3,244,599</b>
				<b>4,111,189</b>
<b>Attributable to:</b>				
Equity holders of the parent		509,658	2,544,191	2,322,437
Non-controlling interests		406,117	508,573	922,162
		<b>915,775</b>	<b>3,052,764</b>	<b>3,244,599</b>
				<b>4,111,189</b>
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
<b>Basic and diluted earnings per share attributable to the equity holders of the parent</b>	<b>9</b>	<b>0/003</b>	<b>0/017</b>	<b>0/015</b>
				<b>0/021</b>

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

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Profit for the period	915,775	3,052,764	3,244,599	4,111,189
<b>Other comprehensive income items after tax not to be reclassified to profit or loss subsequently:</b>				
Change in fair value, net of deferred tax liabilities	(10,379)	51,895	31,139	128,008
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>905,396</b>	<b>3,104,659</b>	<b>3,275,738</b>	<b>4,239,197</b>
<b>Attributable to:</b>				
Shareholders of the parent	499,279	2,596,086	2,353,576	3,336,043
Non-controlling interests	406,117	508,573	922,162	903,154
	<b>905,396</b>	<b>3,104,659</b>	<b>3,275,738</b>	<b>4,239,197</b>

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



**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

Note	For the nine months ended 30 September	
	2018 JD	2017 JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>		
Profit before income tax	3,726,218	3,351,878
<b>Adjustments for:</b>		
Interest income	(263,285)	(196,346)
Gain on sale of property and equipment	(7,040)	(12,929)
Dividends income	(43,701)	(36,418)
Finance costs	379,303	617,709
Depreciation	5,946,999	7,093,746
Provision for doubtful accounts, net	(25,591)	(48,131)
Other provisions	105,299	111,538
<b>Changes in working capital:</b>		
Inventories	(30,889)	17,496
Accounts receivable	347,469	(78,536)
Other current assets	(611,430)	611,419
Accounts payable	849,962	(349,538)
Other current liabilities	798,329	753,488
Other provisions paid	(88,204)	(123,950)
Income tax paid	(792,548)	(569,298)
<b>Net cash flows from operating activities</b>	<b>10,290,891</b>	<b>11,142,128</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>		
Purchase of property and equipment	(1,857,115)	(2,242,663)
Purchase of investment properties	(3,896)	(23,160)
Projects in progress	(2,200,359)	(1,126,183)
Proceeds from sale of property and equipment	14,105	75,460
Advance payments for land purchases	-	(39,648)
Dividends income received	43,701	36,418
Interest income received	263,285	196,346
<b>Net cash flows used in investing activities</b>	<b>(3,740,279)</b>	<b>(3,123,430)</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>		
Repayment of loans	(424,800)	(2,008,597)
Proceeds from loans	-	796,500
Dividends	(2,978,295)	-
Dividends to non-controlling interests	(1,208,891)	(1,063,824)
Finance costs paid	(300,405)	(469,478)
<b>Net cash flows used in financing activities</b>	<b>(4,912,391)</b>	<b>(2,745,399)</b>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>	<b>1,638,221</b>	<b>5,273,299</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	11,801,824	12,328,294
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	<b>5 13,440,045</b>	<b>17,601,593</b>

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

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

**(1) GENERAL**

Zara Investment Holding Company (the "Company") was established on 10 May 1994 as a Public Shareholding Company. The Company's paid-in capital is JD 150,000,000 consisting of 150,000,000 shares of JD 1 par value each.

The principal activities of the Company are to manage its subsidiaries (together, the "Group"), participate in other companies' management in which it is a principal owner, invest in stocks, bonds and financial instruments, and grant loans, guarantees and finance to its subsidiaries. The Company owns, through its subsidiaries, hotels and resorts located in several places in Jordan (Amman, Dead Sea, Petra, Himmeh and Aqaba).

The interim condensed consolidated financial statements were authorized for issue by the Board of Directors in its meeting held on 22 October 2018.

**(2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES**

**Basis of preparation -**

The interim condensed consolidated financial statements for the nine-month period ended 30 September 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

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

The interim condensed consolidated 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 Group's annual consolidated financial statements as of 31 December 2017. In addition, the results for the nine-month period ended 30 September 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

**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 Group's annual financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

---

**IFRS 9 Financial Instruments**

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

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

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

The impact of the adoption of IFRS 9 as at 1st January 2018 has been recognised in retained earnings. The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

**Impairment**

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

For all debt instruments, the Group has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses. The Group has established a provision matrix that is based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Group's debt instruments at FVOCI comprised solely of quoted bonds that are graded in the top investment category (Very Good and Good) by the Good Credit Rating Agency and, therefore, are considered to below credit risk investments. It is the Group's policy to measure such instruments on a 12-month ECL basis.

**IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

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

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

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

The Group adopted IFRS 15 using the modified retrospective approach. The effect of adopting IFRS 15 was not material on the Retained Earnings and impacted its accounting policy for revenue recognition as detailed below:

**(a) Sale of goods**

The Group contracts with customers for the sale of goods generally include performance obligations. The Group has concluded that revenue from sale of goods should be recognised at the point in time when control of the asset is transferred to the customer generally on delivery of the goods. Therefore, the adoption of IFRS 15 did not have an impact on the timing of revenue recognition.

**Variable consideration**

Some contracts for the sale of goods provide customers with a right of return and volume rebates. Prior to the adoption of IFRS 15, the Group recognised revenue from the sale of goods measured at the fair value of the consideration received or receivable, net of returns and volume rebates. If revenue could not be reliably measured, the Group deferred revenue recognition until the uncertainty was resolved.

Under IFRS 15, rights of return and volume rebates give rise to variable consideration. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until the associated uncertainty is subsequently resolved.

**(b) Rendering of services**

Under IFRS 15, the Group concluded that revenue from services will continue to be recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service similar to the previous accounting policy, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group. Revenue from the sale of the equipment will continue to be recognised at a point in time, upon delivery of the equipment.

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

**(c) Advances received from customers**

Generally, the Group receives short-term advances from its customers. However, from time to time, the Group also receives long-term advances from customers. Prior to the adoption of IFRS 15, the Group presented these advances as deferred revenue in the statement of financial position.

Upon the adoption of IFRS 15, for short-term advances, the Group used the practical expedient. As such, the Group will not adjust the promised amount of the consideration for the effects of a financing component in contracts, where the Group expects, at contract inception, that the period between the time the customer pays for the good or service and when the Group transfers that promised good or service to the customer will be one year or less. If the period between the time the customer pays for the good or service and when the Group transfers that promised good or service to the customer is more than one year, the Group shall adjust the promised amount of consideration for the effects of the time value of money.

**IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations**

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

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

**Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property**

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

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

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

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

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

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

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

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

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

**Basis of Consolidation**

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries (note 10) as at 30 September 2018.

Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

- Power over the investee (i.e. existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee)
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee, and
- The ability to use its power over the investee to affect its returns

When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement with the other vote holders of the investee
- Rights arising from other contractual arrangements
- The Group's voting rights and potential voting rights

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control.

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, revenues and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income (OCI) are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies. All intra-group assets, liabilities, equity, revenues, expenses and profit or loss relating to transactions between members of the Group are eliminated in full.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it:

- Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary
- Derecognizes the carrying amount of any non-controlling interests
- Derecognizes the cumulative translation differences recorded in equity
- Recognizes the fair value of the consideration received
- Recognizes the fair value of any investment retained
- Recognizes any surplus or deficit in profit or loss
- Reclassifies the parent's share of components previously recognized in OCI to profit or loss.

The Company's subsidiaries and its ownership percentages are disclosed in note (10).

**(3) PROPERTY AND EQUIPMENT**

Additions to property and equipment amounted to JD 1,857,115 during the nine months ended 30 September 2018 (2017: JD 2,242,663).

**(4) PROJECTS IN PROGRESS**

Additions to projects in progress amounted to JD 2,200,359 during the nine months ended 30 September 2018 (2017: JD 1,126,183).

The estimated cost to complete the projects in progress is approximately JD 4,000,000 as of 30 September 2018. Management expects to complete these projects during the coming two years.

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
 NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(5) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Cash on hand	134,211	117,768
Current accounts	6,824,132	7,535,340
Term deposits *	<u>7,610,760</u>	<u>9,935,028</u>
	<u>14,569,103</u>	<u>17,588,136</u>

\* Term deposits are fixed for 1 to 3 months and earn annual interest rate ranging from 1% to 5.75%.

For the purpose of the interim consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise of the following:

	30 September 2018	30 September 2017
	JD	JD
Cash on hand and at banks	14,569,103	17,621,764
Less: Due to banks	<u>(1,129,058)</u>	<u>(20,171)</u>
	<u>13,440,045</u>	<u>17,601,593</u>

(6) LEGAL RESERVES

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

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

**(7) INCOME TAX**

**Provision for income tax -**

Movement on the provision for income tax is as follows:

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Beginning balance for the period / year	850,714	718,932
Income tax for the period / year	434,566	680,021
Prior years 'income tax	33,093	30,557
Income tax paid during the period / year	(792,548)	(578,796)
Ending balance for the period / year	<u>525,825</u>	<u>850,714</u>

**Income tax -**

The income tax expense appears in the interim consolidated statement of profit or loss represents the following:

	For the nine months ended	
	30 September	
	2018	2017
	JD	JD
Current period income tax	434,566	384,368
Prior years 'income tax	33,093	30,557
Deferred income tax	25,323	296,214
Deferred tax benefit	(11,363)	(1,470,450)
	<u>481,619</u>	<u>(759,311)</u>

The Income tax provision represents income tax due on the results of operations of some of the Company's subsidiaries in accordance with the Income Tax Law no. (34) of 2014.

The Company, Amman Tourism Investment Company, South Coast Real Estate Development Company, and South Coast Hotels Company have obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2014.

Nabatean Hotels Company, Rum Hotels and Tourism Company, and National Hotels and Tourism Company have obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2015.

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

Jordan Himmeh Mineral Company, Oasis Hotels Company, and Zara Agricultural Company have obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2016.

Red Sea Hotels Company has obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2013. The Income Tax Department has reviewed the accounting records of Red Sea Hotels Company for 2014 and 2015, but has not issued yet the final report up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

The Income Tax Department has reviewed the accounting records of Zara South Cost Development Company for 2015 and 2016, but has not issued yet the final report up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

The Income Tax Department has not reviewed the accounting records of the Company and a number of its subsidiaries for 2017 up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

Management believes that the recorded provision for income tax is sufficient to meet the tax obligations as of 30 September 2018.

**Deferred tax assets -**

Deferred tax assets represent the estimated tax effect of accumulated tax losses carried forward pertaining to Nabatean Hotels Company for JD 3,741,385 up to 2015 and Zara South Cost Development Company for JD 16,960,760 up to 2014.

Movement on deferred tax assets is as follows:

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Beginning balance for the period/year	1,596,315	-
Tax effect of accumulated tax losses carried forward	-	1,596,315
Ending balance for the period/year	<u>1,596,315</u>	<u>1,596,315</u>

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

**Deferred tax liabilities -**

Deferred tax liabilities comprise the estimated income tax on unrealized gains from financial assets at fair value through other comprehensive income, which appear in the cumulative change in fair value in equity, as well as on 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 provision for income tax.

Movement on deferred tax liabilities is as follows:

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Beginning balance for the period/year	440,486	115,181
Change in fair value of financial assets	1,638	5,646
Depreciation differences related to machinery and equipment and computer hardware and software	13,960	319,659
Ending balance for the period/year	<u>456,084</u>	<u>440,486</u>

**(8) SEGMENT INFORMATION**

This item represents the following:

	Hotels Segment *	Other Segments	Total
	JD	JD	JD
<b>For the period ended 30 September 2018 -</b>			
Operating revenues	49,876,839	560,575	50,437,414
Operating expenses	<u>(37,999,081)</u>	<u>(791,822)</u>	<u>(38,790,903)</u>
<b>Net operating revenues</b>	<b><u>11,877,758</u></b>	<b><u>(231,247)</u></b>	<b><u>11,646,511</u></b>
<b>Other information –</b>			
Depreciation	5,919,322	27,677	5,946,999
Finance costs	182,659	196,644	379,303
Interest income	261,583	1,702	263,285
Provision for doubtful accounts	6,900	-	6,900

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

\* Hotels' net operating revenues consist of the following:

	Hotel		Dead Sea	Aqaba	Petra	Tala Bay		Total
	Intercontinental	Grand	Movenpick	Movenpick	Movenpick	Nabatean	Movenpick	
	Jordan	Hyatt Amman	Hotel	Hotel	Hotel	Castle Hotel	Hotel	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Operating revenues	13,639,853	7,206,955	9,043,228	6,081,256	5,281,362	617,099	8,007,086	49,876,839
Operating expenses	(10,272,875)	(6,557,941)	(6,733,831)	(4,744,862)	(3,308,656)	(638,951)	(5,741,965)	(37,899,081)
Net operating revenues	3,366,978	649,014	2,309,397	1,336,394	1,972,708	(21,852)	2,265,121	11,877,758

For the period ended 30 September 2017 -	Hotels		Other	Total
	Segment *	JD	Segments	JD
Operating revenues		49,536,305	571,478	50,107,783
Operating expenses		(36,638,767)	(746,902)	(37,385,669)
Net operating revenues		12,897,538	(175,424)	12,722,114

**Other information –**

Depreciation	7,060,812	32,934	7,093,746
Finance costs	427,417	190,292	617,709
Interest income	194,945	1,401	196,346
Provision for doubtful accounts	-	(12,405)	(12,405)

\* Hotels' net operating revenues consist of the following:

	Hotel		Dead Sea	Aqaba	Petra	Tala Bay		Total
	Intercontinental	Grand	Movenpick	Movenpick	Movenpick	Nabatean	Movenpick	
	Jordan	Hyatt Amman	Hotel	Hotel	Hotel	Castle Hotel	Hotel	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Operating revenues	14,747,150	8,833,224	8,745,297	5,231,018	3,815,912	523,533	7,640,171	49,536,305
Operating expenses	(10,306,131)	(7,129,548)	(6,493,640)	(4,143,545)	(2,561,413)	(484,645)	(5,519,845)	(36,638,767)
Net operating revenues	4,441,019	1,703,676	2,251,657	1,087,473	1,254,499	38,888	2,120,326	12,897,538

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

	Hotels Segment	Other Segments	Eliminations	Total
	JD	JD	JD	JD
<b><u>Assets and Liabilities</u></b>				
<b>As of 30 September 2018 (Unaudited)</b>				
Segment assets	206,121,199	47,098,123	(44,200,900)	209,018,422
Segment liabilities	52,804,268	13,001,159	(44,200,900)	21,604,527
<b>As of 31 December 2017 (Audited)</b>				
Segment assets	209,787,638	55,436,081	(51,646,788)	213,576,931
Segment liabilities	58,310,272	18,566,399	(51,646,788)	25,229,883

**(9) BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE**

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2018	2017	2018	2017
Profit (loss) attributable to equity holders of the parent (JD)	509,658	2,544,191	2,322,437	3,208,035
Weighted average number of shares (Share)	150,000,000	150,000,000	150,000,000	150,000,000
	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic earnings per share (JD/ Fils)	0/003	0/017	0/015	0/021

Basic and diluted earnings per share for the period are equal.

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

**(10) RELATED PARTY TRANSACTIONS**

Following are the consolidated subsidiaries and they are all incorporated in Jordan:

	Paid-in Capital JD	Principal Activities	Ownership %
Jordan Hotels and Tourism Co. PSC	10,000,000	Hotel InterContinental Jordan	51.6
Jordan Himmeh Mineral Co. PSC *	1,000,000	Himmeh Resort	55.8
Nabatean Hotels Co. LLC	3,300,000	Nabatean Castle Hotel and Petra Movenpick Hotel	100
Amman Tourism Investment Co. LLC	16,500,000	Grand Hyatt Amman Hotel, Hyatt Tower and Zara Center	100
Rum Hotels and Tourism Co. LLC	700,000	Tourism Project - Wadi Mousa	82.1
Oasis Hotels Co. LLC	1,600,000	Tourism Project - Dead Sea	92.2
National Hotels and Tourism Co. LLC	15,000,000	Dead Sea Movenpick Hotel	100
Jordan Hotel Supplies Trading Co. LLC	330,000	Gift Shops	100
Red Sea Hotels Co. LLC	17,000,000	Aqaba Movenpick Hotel	54.3
Zara Agricultural Co. LLC	100,000	Plants	82
South Coast Real Estate Development Co. LLC	10,050,000	Tourism Project - Aqaba	82
South Coast Hotels Co. LLC	4,800,000	Tourism Project - Aqaba	84.8
Zara South Coast Development Co. LLC	39,425,503	Tala Bay Movenpick Hotel - Aqaba	100
Zara Agricultural Services and Marketing Co. LLC	5,000	Plant maintenance	93.6
Himmeh Solar Power Co. LLC	1,000	Solar Energy	

\* During the period ended 30 September 2018, the Company has increased its paid-in capital from 500,000 JD/ share to 1,000,000 JD/ share.

Related parties represent subsidiaries, major shareholders, and key management personnel of the Group.

Pricing policies and terms of transactions with related parties are approved by the Group's management.

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

Balances of related parties included in the interim consolidated statement of financial position:

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Bank balances – Arab Bank, Cairo Amman Bank and Etihad Bank	14,429,827	16,995,990
Long-term loans – Arab Bank, Cairo Amman Bank and Etihad Bank	6,406,200	6,406,200
Due to banks – Arab Bank, Cairo Amman Bank	1,129,058	5,786,312
Amounts due to Astra Investment Company	100,150	100,000
Amounts due from Cairo Amman Bank	32,137	7,810

Transactions with related parties included in the interim consolidated statement of profit or loss:

	For the nine months ended 30 September	
	2018	2017
	JD	JD
Salaries, compensation and other benefits of key management personnel of the Company	140,175	140,263
Finance costs – Arab Bank, Cairo Amman Bank and Etihad Bank	379,303	472,506
Interest income – Cairo Amman Bank and Etihad Bank	263,285	196,346
Rent income – Cairo Amman Bank	197,289	159,016
Rent expense – Astra Investment Company	111,186	110,706

**(11) CONTINGENT LIABILITIES**

The Group has outstanding bank guarantees of JD 103,500 as at 30 September 2018 (31 December 2017: JD 103,500).

**(12) LITIGATIONS AGAINST THE GROUP**

In the normal course of business, the Group appears as a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 107,240 as of 30 September 2018 (31 December 2017: JD 134,259). Management and the legal advisor believe that the Group's position holds strong against these lawsuits and no need for any provision except for what has been recorded.

**ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

**(13) FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

The fair value of the quoted shares are measured at fair value determined using level one and three in the fair value hierarchy as follows:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

The fair of value of the quoted shares are measured at fair value determined using level one and three in the fair value hierarchy as follows:

	30 September 2018 (Unaudited)			
	Level 1 JD	Level 2 JD	Level 3 JD	Total JD
Financial assets at fair value through other comprehensive income (quoted)	717,429	-	11,206,493	11,923,922
31 December 2017 (Audited)				
	Level 1 JD	Level 2 JD	Level 3 JD	Total JD
Financial assets at fair value through other comprehensive income (quoted)	684,651	-	11,206,493	11,891,144

Investments in unquoted shares are carried at cost. Management believes that the fair value of these investments are not materially different from its cost.

**About EY**

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over.

We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit [ey.com](http://ey.com).

The MENA practice of EY has been operating in the region since 1923. For more than 90 years, we have grown to more than 6,000 people united across 20 offices and 15 countries, sharing the same values and an unwavering commitment to quality. As an organization, we continue to develop outstanding leaders who deliver exceptional services to our clients and who contribute to our communities. We are proud of our accomplishments over the years, reaffirming our position as the largest and most established professional services organization in the region.

© 2017 EYGM Limited.  
All Rights Reserved.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

[ey.com/mena](http://ey.com/mena)