



Zara Investment Holding
شركة زارة للاستثمار القابضة

الخميس: ٣١ تشرين أول ٢٠١٩

الإشارة: هـ. ح. م. م. / ١١٥٠ / ٢٠١٩

السادة بورصة عمان المحترمين
عمان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد،

الموضوع: القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
للأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

سنداً لأحكام المادة (٢٤٣/أ-٢) من قانون الأوراق المالية النافذ، نرفق طيه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

شركة زارة للاستثمار (القابضة)

شركة زارة للاستثمار
القابضة م.ع.



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٣١ تشرين الأول ٢٠١٩
الرقم المتسلسل: ٤٩٩٦
رقم الملف: ٤١٠٦٧
الجهة المختصة: الكتلة الإدارية



Zara Investment Holding
شركة زارة للاستثمار القابضة

Thursday 31 October 2019
Ref: HH/MM/1151/2019

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 2019.

Zara Investment (Holding) Company


شركة زارة للاستثمار
القابضة م.م. 

شركة زارة للاستثمار (القاضة) - شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة 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 نبدى 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.

إرنست ويونغ / الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
وضاح غصان بركات
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩

شركة زارة للاستثمار (القبضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
١٥٩,٣٤٧,٥٦٩	١٥٨,٧٦١,٥٨٨	٣	موجودات غير متداولة - ممتلكات ومعدات استثمارات عقارية
٥,٥٦٩,٥٥١	٥,٤٦١,٧٥٥	٤	مشاريع تحت التنفيذ
٩٧٠,٧٠٠	٣,٥٣٥,٣٢٤		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٠,٨٦٩,٣٩٤	١٠,٨٢٢,٥٥٢		دفوعات على حساب شراء أراضي
١١١,٠٨٢	١١١,١٩٩	٨	موجودات ضريبية مؤجلة
١,٧٢٠,٨٨٢	١,٧٢٠,٨٨٢		حقوق استخدام موجودات مستأجرة
-	١,٤٠١,٨٨٥		أرصدة مدينة أخرى
١,٣٣٩,١٠٧	-		
١٧٩,٩٢٧,٦٥٥	١٨١,٨١٤,٠٠٥		
١,٦٧٣,٠٦١	١,٨٠١,٢٤٩		موجودات متداولة - مخزون
٥,٣٤٥,٠٦٩	٤,٦٧١,٢٦٠		ذمم مدينة
٤,١٩٩,٦٢٦	٥,٣٠٨,٧٦٧	٥	أرصدة مدينة أخرى
١٥,٢٦٠,٤٣٩	١٥,١١٣,٧٨٦		نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٦,٤٧٨,١٩٥	٢٦,٨٩٥,٠٦٢		
٢٠,٦٤٠,٥٨٥	٢٠,٨٧٠,٩٦٧		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
			حق ملكية حملة أسهم الشركة الأم -
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٥,١٣٢,٢٦٣	٥,١٣٢,٢٦٣	٦	احتياطي إجباري
٦٨٩,٤٩٦	٦٨٩,٤٩٦	٦	احتياطي اختياري
٦,١٨٩,٢٦٠	٦,٤٤٤,٤٠٣		التغير المتراكم في القيمة العادلة
٣,٢٥٥,٠١٨	٣,٨٢٩,٦٨٧		أرباح مدورة
١٦٥,٢٦٦,٠٣٧	١٦٥,٧٩٥,٨٤٩		
٢١,٥٣٢,٧٣١	٢٠,٥٩٢,٩١٣		حقوق غير المسيطرین
١٨٦,٧٩٨,٧٦٨	١٨٦,٣٨٨,٧٦٢		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة -
٢١٢,٤٠٠	-	٨	قرض طويل الأجل
٤٨٨,١٠٤	٤٥٣,٠٦١		مطلوبات ضريبية مؤجلة
-	١,٢٦٩,٢٣٥		التزامات طويلة الأجل مقابل عقود إيجار
-	١,٩٦٠,٧٧٩		أرصدة دائنة أخرى
٧٠٠,٥٠٤	٣,٦٨٣,٠٧٥		
٤٢٤,٨٠٠	٢١٢,٤٠٠		مطلوبات متداولة -
-	٢٥٣,٧٤٥		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة
٦,٧١٤,٤٤١	٢,٩٩١,٥٢٢		التزامات قصيرة الأجل مقابل عقود إيجار
٦,٤١٧,٤٥٨	٦,١٨٦,٥٠٦		بنوك دائنة
٤,٠٨٠,٢٧٧	٧,٧٢٩,٦٦٤		ذمم دائنة
٥٦٩,٧٣٤	٦٢٢,٩٢٩		أرصدة دائنة أخرى
٦٩٩,٨٦٨	٦٤٠,٤٦٤	٨	مخصصات أخرى
١٨,٩٠٦,٥٧٨	١٨,٦٣٧,٢٣٠		مخصص ضريبة الدخل
١٩,٦٠٧,٠٨٢	٢٢,٣٢٠,٣٠٥		مجموع المطلوبات
٢٠,٦٤٠,٥٨٥	٢٠,٨٧٠,٩٦٧		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية المختصرة الموحدة
لثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

إيضاحات	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينار	دينار	دينار	دينار
الإيرادات التشغيلية	١٨,٠٠٠,٣٥٦	١٧,٨٨٩,٠٧٨	٥٣,٤٩٧,٦٣١	٥٠,٤٣٧,٤١٤
المصاريف التشغيلية	(١٤,١٦٢,٨٢١)	(١٤,٠٩٢,٦٦١)	(٤٠,٦١٩,٧٧٢)	(٣٨,٧٩٠,٩٠٣)
صافي الإيرادات التشغيلية	٣,٨٣٧,٥٣٥	٣,٧٩٦,٤١٧	١٢,٨٧٧,٨٥٩	١١,٦٤٦,٥١١
إيرادات فوائد	٦٨,٣٧٧	٨١,٣٢١	٢٩٩,٩١٠	٢٦٣,٢٨٥
إيرادات أخرى	١٤٩,٠١٢	٧٩,٤٧٨	٥٥٠,٠٢٧	٥٢٢,٨٩٤
تكاليف تمويل	(٧٨,٧٥٩)	(١١٦,٠١٩)	(٢٢٩,٤٣٣)	(٣٧٩,٣٠٣)
تكاليف تمويل - التزامات مقابل عقود ايجار	(٣٦,٥٠٦)	-	(١١٥,٣٨٧)	-
استهلاكات ممتلكات ومعدات	(٢,٠٠٢,٤٣٩)	(١,٩٨٦,٢٧٢)	(٦,٠٣١,٠٧٤)	(٥,٩٤٦,٩٩٩)
استهلاكات - حقوق استخدام موجودات مستأجرة	(٣٨,٠٠٧)	-	(١١٩,٥٨٨)	-
مصاريف إدارية	(٦٩٤,٠٥٨)	(٧٤٣,٩٠٢)	(٢,٤١٤,٧٧٣)	(٢,٢٧٤,٨٧١)
مخصصات أخرى	(٤١,٥٩٩)	(٣٠,١١٧)	(١٢١,٤٢٦)	(١٠٥,٢٩٩)
ربح الفترة قبل ضريبة الدخل	١,١٦٣,٥٥٦	١,٠٨٠,٩٠٦	٤,٩٦٩,٤١٥	٣,٧٢٦,٢١٨
ضريبة الدخل	(١٣٦,٤٣٦)	(١٦٥,١٣١)	(٦٤٠,٧١٤)	(٤٨١,٦١٩)
ربح الفترة	١,٠٢٧,١٢٠	٩١٥,٧٧٥	٤,٣٢٨,٧٠١	٣,٢٤٤,٥٩٩
ويرعود إلى:				
مساهمي الشركة الأم	٧٨٧,٠٩٧	٥٠٩,٦٥٨	٣,٨٠٩,٨٣٩	٢,٣٢٢,٤٣٧
حقوق غير المسيطرين	٢٤٠,٠٢٣	٤٠٦,١١٧	٥١٨,٨٦٢	٩٢٢,١٦٢
	١,٠٢٧,١٢٠	٩١٥,٧٧٥	٤,٣٢٨,٧٠١	٣,٢٤٤,٥٩٩
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة العائد الى مساهمي الشركة الأم	١٠٠/٠	١٠٠/٠	١٠٠/٠	١٠٠/٠

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

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية المختصرة الموحدة
للتلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار
٣٢٤٤٥٩٩	٤٣٢٨٧٠١	٩١٥٧٧٥	١٠٢٧١٢٠

ربح الفترة

بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم الاعتراف بها لاحقاً في الأرباح أو الخسائر، بعد الضريبة:

٣١١٣٩	(٤٤٨٥٧)	(١٠٣٧٩)	(١٧٢٥٣)
٣٢٧٥٧٣٨	٤٢٨٣٨٤٤	٩٠٥٣٩٦	١٠٠٩٨٦٧

التغير في القيمة العادلة بعد الضريبة

مجموع الدخل الشامل للفترة

٢٣٥٣٥٧٦	٣٧٦٤٩٨٢	٤٩٩٢٧٩	٧٦٩٨٤٤
٩٢٢١٦٢	٥١٨٨٦٢	٤٠٦١١٧	٢٤٠٠٢٣
٣٢٧٥٧٣٨	٤٢٨٣٨٤٤	٩٠٥٣٩٦	١٠٠٩٨٦٧

ويعود إلى:

مساهمي الشركة الأم
حقوق غير المسيطرين

شركة زارة للاستثمار (القابضة) – شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

حقوق ملكية حملة أسهم الشركة الأم						
مجموع حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	مجموع	أرباح مدونة	التغير المزاكم في القيمة المعالة	احتياطات	
					اختياري	رأس المال المدفوع
بنيار	بنيار	بنيار	بنيار	بنيار	بنيار	بنيار
١٨٦,٧٩٨,٧٦٨ (٢٤٣,١٨٠)	٢١,٥٣٢,٧٣١ (٨,٠١٠)	١٦٥,٣٦٦,٠٣٧ (٢٣٥,١٧٠)	٣,٢٥٥,٠١٨ (٢٣٥,١٧٠)	٦,١٨٩,٣٦٠ -	١٨٩,٤٩٦ -	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ -
١٨٦,٥٥٥,٥٨٨	٢١,٥٢٤,٧٢١	١٦٥,٣٠٠,٨٦٧	٣,٠١٩,٨٤٨	٦,١٨٩,٣٦٠	١٨٩,٤٩٦	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٤,٢٨٣,٨٤٤ (٣,٠٠٠,٠٠٠)	٥١٨,٦١٢ -	٣,٧٦٤,٩٨٢ (٣,٠٠٠,٠٠٠)	٣,٧٠٩,٣٢٩ (٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٤,٨٥٧) -	-	-
(١,٤٥٠,٦٧٠)	(١,٤٥٠,٦٧٠)	-	-	-	-	-
١٨٦,٣٨٨,٧٦٢	٢٠,٥٩٢,٩١٣	١٦٥,٧٩٥,٨٤٩	٣,٨٢٩,٦٨٧	٦,١٤٤,٤٠٣	١٨٩,٤٩٦	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
١٨٨,٣٤٧,٠٤٨	٢١,٥٠٧,٠٤٤	١٦٦,٨٤٠,٠٠٤	٢,٩٥٧,٨٩٧	٨,٦٨٧,٣٢٧	٦٨٩,٤٩٦	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٣,٢٧٥,٧٣٨ (٣,٠٠٠,٠٠٠)	٩٢٢,١٦٢ -	٢,٣٥٣,٥٧٦ (٣,٠٠٠,٠٠٠)	٢,٣٢٢,٤٣٧ (٣,٠٠٠,٠٠٠)	٣١,١٣٩ -	-	-
(١,٢٠٨,٨٩١)	(١,٢٠٨,٨٩١)	-	-	-	-	-
١٨٧,٤٦٣,٨٩٥	٢١,٢٢٠,٣١٥	١٦٦,٢٨٣,٥٨٠	٢,٢٨٠,٣٢٤	٨,٧١٨,٤٦٦	٦٨٩,٤٩٦	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

توزيعات أرباح شركة تابعة (إيضاح ٧)

مجموع الدخل الشامل للفترة

رصيد بداية السنة (محلل)

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

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

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
٣٧٢٦٢١٨	٤٩٦٩٤١٥		الأنشطة التشغيلية
			ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات:
(٢٦٣٢٨٥)	(٢٩٩٩١٠)		إيرادات فوائد
(٧٠٤٠)	(١٠٧١٥)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات، بالصافي
(٤٣٧٠٣)	(٤٣٧٠٣)		عوائد توزيعات أرباح
٣٧٩٣٠٣	٢٢٩٤٣٣		تكاليف تمويل
-	١١٥٣٨٧		تكاليف تمويل - التزامات مقابل عقود ايجار
٥٩٤٦٩٩٩	٦٠٣١٠٧٤		استهلاكات وممتلكات ومعدات
-	١١٩٥٨٨		استهلاكات - حقوق استخدام موجودات مستأجرة
(٢٥٥٩١)	٢٣٦٦٢		الزيادة على (المسترد من) مخصص خسائر ائتمانية متوقعة، بالصافي
١٠٥٢٩٩	١٢١٤٢٦		مخصصات أخرى، بالصافي
			تغيرات رأس المال العامل:
(٣٠٨٨٩)	(١٢٨١٨٨)		مخزون
٣٤٧٤٦٩	٦٥٠١٤٧		ذمم مدينة
٢٠٢٩٩٩	٣٨٦٢١٢		أرصدة مدينة أخرى
٨٤٩٩٦٢	(٢٣٠٩٥٢)		ذمم دائنة
٧٤٤٨١١	١٢٠٣٦٥		أرصدة دائنة أخرى
(٨٨٢٠٤)	(٦٨٢٣١)		مخصصات مدفوعة
(٧٩٢٥٤٨)	(٧٣٢٦٧٦)	٨	ضريبة دخل مدفوعة
١١٠٥١٨٠٠	١٢٢٥٢٣٣٤		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١٨٥٧١١٥)	(١٥٥٣١٤٧)	٣	شراء ممتلكات ومعدات
١٤١٠٥	٨٦٣٨٤		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٣٨٩٦٦)	(٣٩٣٠)		شراء استثمارات عقارية
(٢٢٠٠٣٥٩)	(٤١٥٦٨٨٩)	٤	مشاريع تحت التنفيذ
-	(١١٧)		دفعات على حساب شراء أراضي
(٨١٤٢٩٩)	(٢٧٦٢٤٥)		دفعات مقدمة لموردين ومقاولين
٥٣٥١٨	٢٢١٤٣٩		محتجزات ودفعات مستحقة لمقاولين
-	١٩٢٧٠٠٥		أرصدة دائنة أخرى
٤٣٧٠٣	٤٣٧٠٣		عوائد توزيعات أرباح مقبوضة
٢٦٣٢٨٥	٢٩٩٩١٠		إيرادات فوائد مقبوضة
(٤٥٠١٨٨٨)	(٣٤١١٨٨٧)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٤٢٤٨٠٠)	(٤٢٤٨٠٠)		قرض مدفوع
(٢٩٧٨٢٩٥)	(٢٩٦٤٤٨٢)		توزيعات أرباح مدفوعة
(١٢٠٨٨٩١)	(١٤٥٠٦٧٠)		توزيعات أرباح شركة تابعة
(٣٠٠٤٠٥)	(١٨٧١٦٨)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(٢٣٧٠٦١)		التزامات مقابل عقود ايجار مدفوعة
(٤٩١٢٣٩١)	(٥٢٦٤١٨١)		التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٦٣٨٢٢١	٣٥٧٦٢٦٦		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١١٨٠١٨٢٤	٨٥٤٥٩٩٨		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٣٤٤٠٠٤٥	١٢١٢٢٢٦٤	٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") في ١٠ أيار ١٩٩٤. يبلغ رأسمال الشركة المدفوع ١٥٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار موزع على ١٥٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

من غايات الشركة إدارة الشركات التابعة لها والمشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وكذلك استثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية وتقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها. تمتلك الشركة من خلال شركاتها التابعة العديد من الفنادق والمنتجات المنتشرة في المملكة الأردنية الهاشمية (عمان والبحر الميت والبتراء والحمة والعقبة).

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد

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

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

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

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة لشركة زارة للاستثمار والشركات التابعة لها (إيضاح ١١) (ويشار إليهم معاً "بالمجموعة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لنفس الفترة المالية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية. يتم استبعاد المعاملات والارصدة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المتحققة من المعاملات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركات التابعة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

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 المسيطرين
- إلغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به 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 (١١).

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق المعايير الجديدة وتعديلاته التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار"

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

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

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

فيما يلي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

الأثر على قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة (الزيادة / النقص) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

٢٠١٩	
دينار	
(غير مدققة)	
موجودات غير متداولة	
حقوق استخدام موجودات مستأجرة	١٢٩٨٧٢٢٧
موجودات متداولة	
أرصدة مدينة أخرى - مصروفات (إيجارات) مدفوعة مقدماً	(١١٩٩٩٩)
مطلوبات غير متداولة	
التزامات طويلة الأجل مقابل عقود إيجار	١٤٢١٩٠٨
حقوق الملكية	(٢٤٣١٨٠)

(طبيعة أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦))

لدى المجموعة عقود إيجار لأراضي في وسط وجنوب المملكة. قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) كانت المجموعة كمستأجر، تصنف عقود الإيجار في بداية العقد إما كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية. كان يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي في حال كان العقد يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر إلى المجموعة بشكل جوهري. وفي حال لم يتم العقد بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر كان يتم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي. كانت المجموعة تقوم برسملة عقود التأجير التمويلي عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار أيهما أقل. ويتم الاعتراف بدفعات الإيجار الفعلية مقسمة ما بين الفائدة على عقد الإيجار (المعترف بها كتكاليف تمويل) وتخفيض التزامات الإيجار التمويلي. في حالة عقود الإيجار التشغيلية، لم تكن المجموعة تقوم برسملة الأصل المستأجر ولكن يتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصروف إيجار في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار. ويتم الاعتراف بكل من الإيجار المدفوع مقدماً والإيجار المستحق في الأرصدة المدينة والدائنة الأخرى.

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)، قامت المجموعة باستخدام طريقة موحدة للاعتراف بجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل. يقدم المعيار متطلبات تطبيق محددة وحلول عملية، والتي قامت المجموعة باستخدامها عند تطبيق المعيار.

• عقود الإيجار التي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود تأجير تشغيلية

قامت المجموعة بالاعتراف بموجودات حق استخدام الموجودات ومطلوبات الإيجار التشغيلية لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حقوق الاستخدام لمعظم عقود الإيجار بناءً على القيمة الدفترية كما لو أن المعيار كان مطبقاً منذ بداية العقد، بغض النظر عن استخدام معدل الاقتراض في تاريخ التطبيق. قامت المجموعة بالاعتراف بأصل حق الاستخدام لبعض عقود الإيجار باستخدام قيمة التزام الإيجار بعد تعديلها بقيمة مدفوعات الإيجار المقدمة وقيمة الإيجارات المستحقة ذات الصلة والمعترف بها سابقاً. تم الاعتراف بالتزامات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض في تاريخ التطبيق.

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

قامت المجموعة أيضا باستخدام الحلول العملية المتاحة وفقاً للمعيار بحيث:

- استخدمت معدل خصم واحد لأي مجموعة من عقود الإيجار والتي لها خصائص متشابهة.
 - استخدمت المجموعة إعفاءات عقود الإيجار قصيرة الأجل للعقود قصيرة الأجل التي تنتهي خلال ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق.
 - استبعدت المجموعة التكاليف المباشرة الأولية عند قياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق.
 - استخدمت المجموعة معلومات لاحقة عند تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تحتوي على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.
- إن النسوية ما بين التزامات عقود التأجير المعترف بها عند التطبيق والتزامات عقود التأجير التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ هي كما يلي:

دينار	
٢١٣٢٨٧٠	التزامات عقود التأجير التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
%٩	المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
١٦٩٦٢١٤	قيمة التزامات عقود التأجير التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
(٢٧٤٣٠٦)	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود التأجير قصيرة الأجل
-	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة
١٤٢١٩٠٨	التزامات عقود التأجير كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

(ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية المختصرة الموحدة

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام الموجودات والمطلوبات عقود التأجير والحركة عليها خلال الفترة المنتهية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩:

حقوق استخدام موجودات مستأجرة				
التزامات عقود التأجير	المجموع	آلات ومعدات	أراضي	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٤٢١٩٠٨	١٢٩٨٧٢٧	-	١٢٩٨٧٢٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٢٢٢٧٤٦	٢٢٢٧٤٦	٢٢٢٧٤٦	-	إضافات*
-	(١١٩٥٨٨)	(٣٠٦٢٧)	(٨٨٩٦١)	استهلاكات
١١٥٣٨٧	-	-	-	تكاليف تمويل
(٢٣٧٠٦١)	-	-	-	دفعات
١٥٢٢٩٨٠	١٤٠١٨٨٥	١٩٢١١٩	١٢٠٩٧٦٦	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

* تم في ١٧ نيسان ٢٠١٨ توقيع اتفاقية استئجار تمويلي بين الشركة الوطنية للفنادق والسياحة المالكة لمنتجع البحر الميت وشركة الطاقة الدولية، لتوريد وتركيب وحدات تكييف هواء موفرة للطاقة على أن يبدأ التشغيل الفعلي للوحدات مطلع العام ٢٠١٩، وذلك بكلفة اجمالية بلغت ٣٠٠,٠٠٠ دينار تدفع على مدى ٦٠ شهراً بواقع ٥,٠٠٠ دينار للشهر، ويتم احتساب الفائدة على اتفاقية الاستئجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في الاتفاقية والذي بلغ ١٢,٤٪.

ان تفاصيل التزامات عقود الإيجار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ هي كما يلي:

قصيرة الاجل	طويلة الاجل	المجموع
دينار	دينار	دينار
٢٥٣,٧٤٥	١,٢٦٩,٢٣٥	١,٥٢٢,٩٨٠

إن قيمة مصروف الإيجار للعقود قصيرة الأجل والتي تم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بلغت ١٨٦,٦٤١ دينار.

(ج) فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة والتي تم تطبيقها من تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابلاً للاستخدام). يتم الاعتراف بأصل حق الاستخدام بالتكلفة، مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل قيمتها عند إعادة تقييم التزامات الإيجار.

تتضمن تكلفة أصل حق الاستخدام قيمة التزامات الإيجار المعترف بها، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحاً منها أي حوافز مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن المجموعة متيقنة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الأصل المعترف به على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار أيهما أقل. تخضع موجودات أصول حق الاستخدام إلى اختبار التدني في القيمة.

التزامات عقود الإيجار

تقوم المجموعة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالاعتراف بالتزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعات الثابتة (والتي تتضمن الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقعة تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً القيمة المستحقة عند ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة وقيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت المجموعة تنوي أن تمارس خيار فسخ العقد وفقاً لشروط العقد.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقاً يتم زيادة التزامات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

عقود الإيجار قصيرة الأجل

تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل).

التقديرات الهامة المتعلقة بتحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيار تجديد العقد

تقوم المجموعة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء، مع الأخذ بعين الاعتبار الفترات المشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أن تتم ممارسة هذا الخيار، أو أي فترات متعلقة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد ألا تقوم المجموعة بممارسة هذا الخيار.

بموجب بعض عقود الإيجار يوجد لدى المجموعة الحق في استئجار الموجودات لفترات إضافية. تطبق المجموعة بعض التقديرات عند تقييم ما إذا كان من المؤكد ممارسة خيار التجديد.

وهذا يعني، أن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تشكل حافزا اقتصاديا لممارسة خيار التجديد. لاحقا، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار عند حال حصول حدث هام أو تغيير في الظروف الواقعة تحت سيطرتها الامر الذي قد يؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية العمل).

قامت المجموعة بتضمين فترة التجديد كجزء من مدة عقد الإيجار لعقود ايجار الآلات والمعدات نظراً لأهمية هذه الموجودات في عملياتها التشغيلية، حيث إن مدة الإيجار لهذه العقود تعتبر قصيرة الأجل وغير قابلة للفسخ. وعليه فإن فسخ تلك العقود سيؤثر سلباً على عمليات التشغيل في حال عدم وجود بديل جاهز لتلك الموجودات.

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

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

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

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

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

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

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
توضح التعديلات أن الشركة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسباً حيث إن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

(٣) ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات إلى الممتلكات والمعدات ١٥٥٣ر١٤٧ دينار خلال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٨٥٧ر١١٥ دينار). كما قامت المجموعة باستبعاد ممتلكات ومعدات بقيمة ١٤٦٣ر٧٩٣ دينار و تحقيق أرباح بقيمة ١٠٧١٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: بيع ممتلكات ومعدات بقيمة ١١٨ر٦٥٨ دينار وتحقيق أرباح بقيمة ٧٠٤٠ دينار).

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات إلى المشاريع تحت التنفيذ ٤١٥٦ر٨٨٩ دينار خلال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٥٩ر٢٠٠ دينار).

تقدر كلفة الانتهاء من الجزء غير المنفذ للمشاريع تحت التنفيذ مبلغ ١٥٧٠٠ر٠٠٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، وكما تتوقع إدارة المجموعة الانتهاء من تنفيذ تلك المشاريع خلال العامين القادمين.

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٥) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١١٠,٥٣٠	١١٩,٣٢٣
٦,٢٦١,٧٢٢	٨,٤٣٦,٥٦٩
٨,٨٨٨,١٨٧	٦,٥٥٧,٨٩٤
١٥,٢٦٠,٤٣٩	١٥,١١٣,٧٨٦

نقد في الصندوق
حسابات جارية لدى البنوك
ودائع لأجل*

* يتم ربط الودائع لأجل لفترات تتراوح من شهر إلى ثلاثة أشهر وبسعر فائدة يتراوح من ١٪ إلى ٦٪ سنوياً (٢٠١٨: ١٪ إلى ٥,٧٥٪ سنوياً).

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	٢٠١٩
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٤,٥٦٩,١٠٣	١٥,١١٣,٧٨٦
(١,١٢٩,٠٥٨)	(٢,٩٩١,٠٢٢)
١٣,٤٤٠,٠٤٥	١٢,١٢٢,٧٦٤

نقد وأرصدة لدى البنوك
ينزل: بنوك دائنة

(٦) الاحتياطات القانونية

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

(٧) توزيعات أرباح الشركة والشركات التابعة

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في مجموعة زارة للاستثمار القابضة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٩، بتوزيع مبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٢٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٨ (٢٠١٨: ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار).

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في شركة الفنادق والسياحة الأردنية (شركة تابعة) في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٩، بتوزيع مبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٣٠٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٨ (٢٠١٨: ٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار).

(٨) ضريبة الدخل

مخصص ضريبة الدخل -

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	
٦٩٩ر٨٦٨	٨٥٠ر٧١٤	رصيد بداية الفترة / السنة
٦٧٣ر٢٧٢	٦٠٩ر٩٣٤	ضريبة دخل الفترة / السنة
-	٥١ر٧٠٩	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٧٣٢ر٦٧٦)	(٨١٢ر٤٨٩)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
٦٤٠ر٤٦٤	٦٩٩ر٨٦٨	رصيد نهاية الفترة / السنة

ضريبة الدخل -

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

٣٠ أيلول ٢٠١٩	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦٧٣ر٢٧٢	٤٣٤ر٥٦٦	ضريبة دخل الفترة
-	٣٣ر٠٩٣	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٣٢ر٥٥٨)	١٣ر٩٦٠	ضريبة دخل مؤجلة
٦٤٠ر٧١٤	٤٨١ر٦١٩	

تمثل ضريبة الدخل المستحقة مبلغ ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال بعض الشركات التابعة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ وتعديلاته وقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤، وقانون الاستثمار رقم (٣٠) لسنة ٢٠١٤، وقانون سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٠٠.

حصلت شركة زارة الزراعية على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١١، وتم قبول إقراراتها للأعوام ٢٠١٢ إلى ٢٠١٨ بنظام العينات.

حصلت شركة الساحل الجنوبي للتطوير العقاري وشركة الساحل الجنوبي للفنادق على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٤، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للأعوام ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨.

حصلت شركة الواحة الفندقية على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٥، وتم قبول إقرارات الشركة للأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بنظام العينات.

حصلت شركة فنادق النبطي وشركة البحر الأحمر للفنادق على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٥، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للأعوام ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨.

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

حصلت شركة عمان للاستثمار السياحي وشركة زارة لتنمية الساحل الجنوبي على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٦، وتقوم حالياً دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨.

حصلت الشركة الوطنية للفنادق على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٦، قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لعام ٢٠١٧ ولم تصدر تقريرها بعد. هذا وتم قبول إقرار الشركة الوطنية للفنادق والسياحة لعام ٢٠١٨ بنظام العينات.

حصلت شركة الحمة المعدنية الأردنية وشركة رم للفنادق والسياحة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٦، وتم قبول إقرارات الشركتين لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بنظام العينات.

حصلت الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (فرع عمان) على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٥، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لعام ٢٠١٦. هذا وتم قبول إقرارات الشركة لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بنظام العينات.

حصلت الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (فرع العقبة) على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٥، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨.

تم قبول إقرارات شركة الحمة للطاقة الشمسية للأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بنظام العينات.

تم قبول إقرار شركة زارة للخدمات الزراعية والتسويق لعام ٢٠١٨ بنظام العينات، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لعام ٢٠١٧.

حصلت شركة زارة للاستثمار على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٨.

في رأي الإدارة، إن مخصص ضريبة الدخل المقتطع كافٍ لمواجهة الالتزامات الضريبية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

موجودات ضريبية مؤجلة -

يمثل هذا البند الأثر الضريبي للخسائر المتراكمة المدورة ضريبياً العائدة لشركة فنادق النبطي وشركة عمان للاستثمار السياحي وشركة زارة لتنمية الساحل الجنوبي، والتي يمكن أن يتحقق منها منافع مستقبلية.

فيما يلي الحركة على بند الموجودات الضريبية المؤجلة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٥٣١٥٩٦ر	٢٠٨٨٢ر٧٢١	رصيد بداية الفترة / السنة
٨٧٨ر٥٥٠	-	الأثر الضريبي للخسائر المتراكمة المدورة ضريبياً
(١١ر٣١٩٣)	-	الأثر الضريبي للخسائر المتراكمة المحررة
٢٠٨٨٢ر٧٢١	٢٠٨٨٢ر٧٢١	رصيد نهاية الفترة / السنة

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

مطلوبات ضريبية مؤجلة -

يمثل هذا البند المطلوبات الضريبية المؤجلة 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 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:

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٤٨٨١٠٤	٤٤٠٤٨٦
(٢٤٨٥)	(١٣٥٩٢)
(٣٢٥٥٨)	٦١٢١٠
٤٥٣٠٦١	٤٨٨١٠٤

رصيد بداية الفترة / السنة
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
فروقات استهلاك الآلات والمعدات وأجهزة وبرامج الحاسوب، بالصافي
رصيد نهاية الفترة / السنة

(٩) التصنيف القطاعي

يمثل هذا البند ما يلي:

قطاع الفنادق *	قطاعات أخرى	المجموع
دينار	دينار	دينار
٥٣٠٣٦٧٤٦	٤٦٠٨٨٥	٥٣٠٤٩٧٦٣١
(٣٩٧٥٨١٥٥)	(٨٦٠٩١٧)	(٤٠٦١٩٧٧٢)
١٣٢٧٧٨٩١	(٤٠٠٠٣٢)	١٢٨٧٧٨٥٩

للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ -

الإيرادات التشغيلية
المصاريف التشغيلية
صافي الإيرادات التشغيلية

معلومات أخرى -

٢٩٨١٢٨	١٧٨٢	٢٩٩٩١٠
٤٢٢٧٧	١٨٧١٥٦	٢٢٩٤٣٣
١١٥٣٨٧	-	١١٥٣٨٧
٦٠٠٢٩٢٣	٢٨١٥١	٦٠٣١٠٧٤
١١٩٥٨٨	-	١١٩٥٨٨

إيرادات فوائد
تكاليف تمويل
تكاليف تمويل - التزامات مقابل عقود استئجار
استهلاكات ممتلكات ومعدات
استهلاكات - حقوق استخدام موجودات مستأجرة

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

فندق إنتركونتيننتال	فندق جراند حياة	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك
الأردن	عمان	البحر الميت	العقبة	البتراء	قلعة النبطي	تالاباي	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٢٢٩٣١١٣	٧٧٠٣٣١٦	١٠١١٨٠٧١	٦٣٥٩٨٢٠	٦٩٨٤٩٣٣	١٤٣٦٩٢٠	٨١٤٠٥٧٣	٥٣٠٣٦٧٤٦
(٩٦٣٩٠٢٣)	(٦٧٦٤٣٨٥)	(٧٤٣٤٩٧٢)	(٤٨٧٠٥٥٢)	(٤٠٠٨٤١٩)	(١٠٦١٤١٦)	(٥٩٨٠٢٨٨)	(٣٩٧٥٨٨٥٥)
٢٦٥٤٩٠٩٠	٩٣٨٩٣١	٢٦٨٣٢٩٩	١٤٨٩٢٦٨	٢٩٧٦٥١٤	٣٧٥٥٠٤	٢١٦٠٢٨٥	١٣٢٧٧٨٩١

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

للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ -

الإيرادات التشغيلية

المصاريف التشغيلية

صافي الإيرادات التشغيلية

معلومات أخرى -

إيراد فوائد

تكاليف تمويل

استهلاكات ممتلكات ومعدات

مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

٢٦١٥٨٣	١٧٠٢	٢٦٣٢٨٥
١٨٢٦٥٩	١٩٦٦٤٤	٣٧٩٣٠٣
٥٩١٩٣٢٢	٢٧٦٧٧	٥٩٤٦٩٩٩
٦٩٠٠	-	٦٩٠٠

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

فندق إنتركونتيننتال	فندق جراند حياة	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك	فندق موفنيك
الأردن	عمان	البحر الميت	العقبة	البتراء	قلعة النبطي	تالاباي	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٣٦٣٩٨٥٣	٧٢٠٦٩٥٥	٩٠٤٣٢٢٨	٦٠٨١٢٥٦	٥٢٨١٣٦٢	٦١٧٠٩٩	٨٠٠٧٠٨٦	٤٩٨٧٦٨٣٩
(١٠٢٧٢٨٧٥)	(٦٥٥٧٩٤١)	(٦٧٣٣٨٣١)	(٤٧٤٤٨٦٢)	(٣٣٠٨٦٥٦)	(٦٣٨٩٥١)	(٥٧٤١٩٦٥)	(٣٧٩٩٩٠٨١)
٣٣٦٦٩٧٨	٦٤٩٠١٤	٢٣٠٩٣٩٧	١٣٣٦٣٩٤	١٩٧٢٧٠٦	(٢١٨٥٢)	٢٢٦٥١٢١	١١٨٧٧٧٥٨

الموجودات والمطلوبات

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

٢٠٤٩٥٠٢٢٤	٥٤٠٦١٤٢٣	(٥٠٣٠٢٥٨٠)	٢٠٨٧٠٩٠٦٧
٥٥٨٨٧٠٧٤	١٦٧٣٥٨١١	(٥٠٣٠٢٥٨٠)	٢٢٣٢٠٣٠٥
٢٠١٨٠٧١٨٠	٦١٧٣٢٥٥٤	(٥٧١٣٣٨٨٤)	٢٠٦٤٠٥٨٥٠
٥٤٨٥٨٤٣٨	٢١٨٨٢٥٢٨	(٥٧١٣٣٨٨٤)	١٩٦٠٧٠٨٢

شركة زارة للاستثمار (القابضة) - شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١٠) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٣٢٢٤٣٧	٣٨٠٩٨٣٩	٥٠٩٦٥٨	٧٨٧٠٩٧	ربح الفترة العائدة الى مساهمي الشركة الأم (دينار)
١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٠١٥	٠/٠٢٥	٠/٠٠٣	٠/٠٠٥	الحصة الأساسية للسهم من الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم

إن الحصة المخفضة للسهم من الربح العائد إلى مساهمي الشركة مساوية للحصة الأساسية للسهم.

(١١) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

نسبة المساهمة		النشاط الرئيسي	رأس المال المدفوع	
٢٠١٨	٢٠١٩		دينار	
%	%			
٥١٦	٥١٦	فندق انتركونتيننتال الأردن	١٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة الفنادق والسياحة الأردنية – شركة مساهمة عامة
٧١٦	٧١٦	منتجع الحمة	١,٥٥٧,٧٧٢	شركة الحمة المعدنية الأردنية – شركة مساهمة عامة
١٠٠	١٠٠	فندق موفنبيك قلعة النبطي وفندق موفنبيك البتراء	٣,٣٠٠,٠٠٠	شركة فنادق النبطي محدودة المسؤولية
١٠٠	١٠٠	فندق جراند حياة وبرج حياة ومركز زارة	١٦,٥٠٠,٠٠٠	شركة عمان للاستثمار السياحي محدودة المسؤولية
٨٢,١	٨٢,١	مشروع سياحي – الطيبة / وادي موسى	٧٠٠,٠٠٠	شركة رم للفنادق والسياحة محدودة المسؤولية
٩٢,٢	٩٢,٢	مشروع سياحي - البحر الميت	١,٦٠٠,٠٠٠	شركة الواحة الفندقية محدودة المسؤولية
١٠٠	١٠٠	فندق موفنبيك البحر الميت	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الشركة الوطنية للفنادق والسياحة محدودة المسؤولية
١٠٠	١٠٠	محلات هدايا وتحف	٣٣٠,٠٠٠	الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية محدودة المسؤولية
١٠٠	١٠٠	فندق موفنبيك العقبة	١٧,٠٠٠,٠٠٠	شركة البحر الأحمر للفنادق محدودة المسؤولية
٥٤,٣	٥٤,٣	إنتاج أشتال زراعية	١٠٠,٠٠٠	شركة زارة الزراعية محدودة المسؤولية
٨٢	٨٢	تطوير عقارات – العقبة	١٠,٠٥٠,٠٠٠	شركة الساحل الجنوبي للتطوير العقاري محدودة المسؤولية
٨٢	٨٢	مشروع سياحي – العقبة	٤,٨٠٠,٠٠٠	شركة الساحل الجنوبي للفنادق محدودة المسؤولية
٨٤,٨	٨٤,٨	فندق موفنبيك تالا باي – العقبة	٣٩,٤٢٥,٥٠٣	شركة زارة لتنمية الساحل الجنوبي محدودة المسؤولية
١٠٠	١٠٠	صيانة مرافق زراعية	٦١,٠٠٠	شركة زارة للخدمات الزراعية والتسويق محدودة المسؤولية
١٠٠	١٠٠	إنتاج الكهرباء بالطاقة الشمسية	١,٠٠٠	شركة الحمة للطاقة الشمسية محدودة المسؤولية

تمثل 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
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

إن أرصدة جهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٥٨٣٥٨٣٨ر	١٤٩٩٢٦٤٥ر	موجودات متداولة -
٩٤١٣ر	٨٧٥٤٤ر	أرصدة لدى البنوك - البنك العربي وبنك الاتحاد وبنك القاهرة عمان (مساهمون)
		مبالغ مستحقة من بنك القاهرة عمان (مساهمون)
٦٧١٤٤٤١ر	٢١٩١١٥٢٢ر	مطلوبات متداولة -
٥٠٠٠٠ر	١٠٠٠٠٠ر	بنوك دائنة - بنك القاهرة عمان والبنك العربي (مساهمون)
		مبالغ مستحقة إلى شركة أسترا للاستثمار (شركة شقيقة)

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٤٠١٧٥ر	١٤٦٠٢٥ر	رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية للمجموعة
٣٧٩٣٠٣ر	١٨٧١٦٨ر	تكاليف تمويل - البنك العربي وبنك الاتحاد وبنك القاهرة عمان (مساهمون)
٢٦٣٢٨٥ر	٢٩٩٩١٠ر	إيراد فوائد - بنك القاهرة عمان (مساهمون)
١١١١٨٦ر	١١١٥١٦ر	مصروف إيجارات - شركة أسترا للاستثمار (شركة شقيقة)
١٩٧٢٨٩ر	٢٤٩٧٤٦ر	إيراد إيجار - بنك القاهرة عمان (مساهمون)
		مكافآت وتنقلات أعضاء مجالس الإدارة:
١١٣٧٤٤ر	١١١٩٩١ر	شركة زارة للاستثمار القابضة
١١٤٧٥٠ر	١١٠٩٨٣ر	شركة الفنادق والسياحة الأردنية
٢٢٨٤٩٤ر	٢٢٢٩٧٤ر	

(١٢) التزامات محتملة

على المجموعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٢٣٥٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ١٢٣٥٠٠ دينار).

(١٣) القضايا

بلغت القضايا المقامة ضد المجموعة مبلغ ٧٩٨٦٦ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٧٨٢٥٩ دينار) وذلك ضمن النشاط الطبيعي للمجموعة وفي رأي إدارة ومحامي المجموعة فإنه لن يترتب على المجموعة أي التزامات لقاء هذه القضايا باستثناء ما تم تخصيصه لمواجهة تلك القضايا. بلغت قيمة القضايا التي أقامتها الشركة على الغير كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مبلغ ٨٨٢٩٧٧ دينار.

(١٤) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وللفترة المنتهية في ذلك التاريخ، لم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٨.

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 2019

**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 2019, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 September 2019 and the related interim condensed consolidated statements of profit or loss, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-months period then ended and explanatory notes. The Board of Directors 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
30 October 2019



ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

	Notes	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Property and equipment	3	158,761,588	159,347,569
Investment properties		5,461,075	5,569,551
Projects in progress	4	3,535,324	970,070
Financial assets at fair value through other comprehensive income		10,822,052	10,869,394
Advance payments for Land purchases		111,199	111,082
Deferred tax assets	8	1,720,882	1,720,882
Rights of use assets		1,401,885	-
Other non-current assets		-	1,339,107
		<u>181,814,005</u>	<u>179,927,655</u>
Current assets -			
Inventories		1,801,249	1,673,061
Accounts receivable		4,671,260	5,345,069
Other current assets		5,308,767	4,199,626
Cash on hand and at banks	5	15,113,786	15,260,439
		<u>26,895,062</u>	<u>26,478,195</u>
Total Assets		<u>208,709,067</u>	<u>206,405,850</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity-			
Attributable to the equity owners of the parent -			
Paid-in capital	1	150,000,000	150,000,000
Statutory reserve	6	5,132,263	5,132,263
Voluntary reserve	6	689,496	689,496
Cumulative change in fair value		6,144,403	6,189,260
Retained earnings		3,829,687	3,255,018
		<u>165,795,849</u>	<u>165,266,037</u>
Non-controlling interests		20,592,913	21,532,731
Total Equity		<u>186,388,762</u>	<u>186,798,768</u>
Liabilities-			
Non-current liabilities -			
Long-term loans		-	212,400
Deferred tax liabilities	8	453,061	488,104
Long term lease liabilities		1,269,235	-
Other current liabilities		1,960,779	-
		<u>3,683,075</u>	<u>700,504</u>
Current liabilities -			
Current portion of long-term loans		212,400	424,800
Current portion of lease liabilities		253,745	-
Due to banks		2,991,522	6,714,441
Accounts payable		6,186,506	6,417,458
Other current liabilities		7,729,664	4,080,277
Other provisions		622,929	569,734
Provision for income tax	8	640,464	699,868
		<u>18,637,230</u>	<u>18,906,578</u>
Total Liabilities		<u>22,320,305</u>	<u>19,607,082</u>
Total Equity and Liabilities		<u>208,709,067</u>	<u>206,405,850</u>

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

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Operating revenues		18,000,356	17,889,078	53,497,631	50,437,414
Operating expenses		(14,162,821)	(14,092,661)	(40,619,772)	(38,790,903)
Net operating revenues		3,837,535	3,796,417	12,877,859	11,646,511
Interest income		68,377	81,321	299,910	263,285
Other income		149,012	79,478	550,027	522,894
Finance costs		(78,759)	(116,019)	(229,433)	(379,303)
Finance costs - lease liabilities		(36,506)	-	(115,387)	-
Depreciation of property and equipment		(2,002,439)	(1,986,272)	(6,031,074)	(5,946,999)
Depreciation - rights of use assets		(38,007)	-	(119,588)	-
Administrative expenses		(694,058)	(743,902)	(2,141,473)	(2,274,871)
Other provisions		(41,599)	(30,117)	(121,426)	(105,299)
Profit for the period before income tax		1,163,556	1,080,906	4,969,415	3,726,218
Income tax expense	8	(136,436)	(165,131)	(640,714)	(481,619)
Profit for the period		1,027,120	915,775	4,328,701	3,244,599
Attributable to:					
Equity holders of the parent		787,097	509,658	3,809,839	2,322,437
Non-controlling interests		240,023	406,117	518,862	922,162
		1,027,120	915,775	4,328,701	3,244,599
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share attributable to the equity holders of the parent	10	0/005	0/003	0/025	0/015

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

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Profit for the period	1,027,120	915,775	4,328,701	3,244,599
Other comprehensive income items				
after tax not to be reclassified to				
profit or loss subsequently:				
Change in fair value, net of tax	(17,253)	(10,379)	(44,857)	31,139
Total comprehensive income for the period	1,009,867	905,396	4,283,844	3,275,738
Attributable to:				
Shareholders of the parent	769,844	499,279	3,764,982	2,353,576
Non-controlling interests	240,023	406,117	518,862	922,162
	1,009,867	905,396	4,283,844	3,275,738

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

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

	Attributable to the equity holders of the parent					
	Paid-in capital	Reserves		Cumulative change in fair value	Retained earnings	Total
		Statutory	Voluntary			
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the nine months ended 30 September 2019						
Balance at 1 January 2019	150,000,000	5,132,263	689,496	6,189,260	3,255,018	21,532,731
Effect of IFRS 16 adoption	-	-	-	-	(235,170)	(8,010)
Restated balance as of 1 January 2019	150,000,000	5,132,263	689,496	6,189,260	3,019,848	21,524,721
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(44,857)	3,809,839	518,862
Dividends (note 7)	-	-	-	-	(3,000,000)	-
Dividends to a non-controlling interest (note 7)	-	-	-	-	-	(1,450,670)
Balance at 30 September 2019	150,000,000	5,132,263	689,496	6,144,403	3,829,687	20,592,913
For the nine months ended 30 September 2018						
Balance at 1 January 2018	150,000,000	4,505,284	689,496	8,687,327	2,957,897	21,507,044
Total comprehensive income for the period	-	-	-	31,139	2,322,437	922,162
Dividends (note 7)	-	-	-	-	(3,000,000)	-
Dividends to a non-controlling interest (note 7)	-	-	-	-	-	(1,208,891)
Balance at 30 September 2018	150,000,000	4,505,284	689,496	8,718,466	2,280,334	21,220,315

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the nine months ended 30 September	
		2019	2018
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the period before income tax		4,969,415	3,726,218
Adjustments:			
Interest income		(299,910)	(263,285)
Gain on sale of property and equipment, net		(10,715)	(7,040)
Dividends income		(43,703)	(43,703)
Finance costs		229,433	379,303
Finance costs - lease liabilities		115,387	-
Depreciation of property and equipment		6,031,074	5,946,999
Depreciation – right of use assets		119,588	-
Provision for (recovered from) expected credit losses, net		23,662	(25,591)
Other provisions, net		121,426	105,299
Changes in working capital:			
Inventories		(128,188)	(30,889)
Accounts receivable		650,147	347,469
Other current assets		386,212	202,999
Accounts payable		(230,952)	849,962
Other current liabilities		1,120,365	744,811
Provisions paid		(68,231)	(88,204)
Income tax paid	8	(732,676)	(792,548)
Net cash flows from operating activities		12,252,334	11,051,800
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment	3	(1,553,147)	(1,857,115)
Proceeds from sale of property and equipment		86,384	14,105
Purchase of investment properties		(3,930)	(3,896)
Projects in progress	4	(4,156,889)	(2,200,359)
Advance payments for land purchases		(117)	-
Advance payments to suppliers and contractors		(276,245)	(814,429)
Contractors accruals and retentions		221,439	53,518
Other current liabilities		1,927,005	-
Dividends income received		43,703	43,703
Interest income received		299,910	263,285
Net cash flows used in investing activities		(3,411,887)	(4,501,188)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Repayment of a loan		(424,800)	(424,800)
Dividends paid		(2,964,482)	(2,978,295)
Dividends to non-controlling interest		(1,450,670)	(1,208,891)
Finance costs paid		(187,168)	(300,405)
Payment of lease liabilities		(237,061)	-
Cash flows used in financing activities		(5,264,181)	(4,912,391)
Net increase in cash and cash equivalents		3,576,266	1,638,221
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		8,545,998	11,801,824
Cash and cash equivalents at the end of the period	5	12,122,264	13,440,045

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

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (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 at par value of JD 1 each.

The principal activities of the Company are to manage its subsidiaries, 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 areas of 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 30 October 2019.

(2) ACCOUNTING POLICIES

BASIS OF PREPARATION

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

The interim condensed consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The interim condensed consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinars "JD", which is the functional currency of the Company.

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

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

Basis of Consolidation

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of Zara Investment Holding Company and its subsidiaries together (the “Group”) as at 30 September 2019 (Note 11).

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary.

The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same financial year of the Company, using consistent accounting policies. The transactions, balances, revenues, expenses, and unrealized profits and losses between the Parent Company and the subsidiary Companies are eliminated.

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 (11).

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

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

IFRS 16 Leases

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

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

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

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

The effect of the adoption of IFRS 16 is as follows:

Impact on the interim condensed consolidated statement of financial position (increase/(decrease)) as at 1 January 2019:

	2019 JD (Unaudited)
Non-current assets	
Right of use assets	1,298,727
Current assets	
Other current assets - Prepaid (rent) expenses	(119,999)
Non-current liabilities	
Lease liabilities	1,421,908
Net equity	(243,180)

a) Nature of the effect of the adoption of IFRS 16

The Group has lease contracts for various land in the Kingdom's Central and South areas. Before the adoption of IFRS 16, the Group classified each of its leases (as a lessee) at the inception date as either a finance lease or an operating lease. A lease was classified as a finance lease if it transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset to the Group; otherwise it was classified as an operating lease. Finance leases were capitalised at the commencement of the lease at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments were apportioned between interest (recognised as finance costs) and reduction of the lease liability. In an operating lease, the leased property was not capitalised and the lease payments were recognised as rent expense in the interim condensed consolidated statement of profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid rent and accrued rent were recognised as other debit and other credit balances, respectively.

Upon adoption of IFRS 16, the Group applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The standard provides specific transition requirements and practical expedients, which have been applied by the Group.

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

• **Leases previously accounted for as operating leases**

The Group recognised right-of-use assets and operating lease liabilities for those leases previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The right-of-use assets for most leases were recognised based on the carrying amount as if the standard had always been applied, apart from the use of incremental borrowing rate at the date of initial application. In some leases, the right-of-use assets were recognised based on the amount equal to the lease liabilities, adjusted for any related prepaid and accrued lease payments previously recognised. Lease liabilities were recognised based on the present value of the remaining lease payments, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application.

The Group also applied available practical expedients wherein it:

- Used a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Applied the short-term leases exemptions to leases with lease term that ends within 12 months at the date of initial application
- Excluded the initial direct costs from the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application
- Used hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease

The lease liabilities as at 1 January 2019 can be reconciled to the operating lease commitments as of 31 December 2018 as follows:

	JD
Lease commitments as at 31 December 2018	2,132,870
Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019	9%
Discounted operating lease commitments at 1 January 2019	1,696,214
Less: Commitments relating to short-term leases	(274,306)
Less: Commitments relating to lease of low-value assets	-
Lease liabilities as at 1 January 2019	<u>1,421,908</u>

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

- b) Amounts recognised in the interim condensed consolidated statements of financial position and profit or loss

Set out below, are the carrying amounts of the Group's right-of-use assets and lease liabilities and the movement as of 30 September 2019:

	Right of use leased assets			Lease liabilities
	Land	Machinery and Equipment	Total	
	JD	JD	JD	JD
At 1 January 2019	1,298,727	-	1,298,727	1,421,908
Additions *	-	222,746	222,746	222,746
Depreciation	(88,961)	(30,627)	(119,588)	-
Interest expense	-	-	-	115,387
Payments	-	-	-	(237,061)
At 30 September 2019 (Unaudited)	1,209,766	192,119	1,401,885	1,522,980

* On 17 April 2018, a financing lease agreement was signed between National Hotels and Tourism Company and International Energy Company to supply and install energy-saving air conditioning units, with the intention that actual operation of the units will begin in early 2019 at a total cost of JD 300,000, paid over 60 months with monthly payments of JD 5,000. Interest on the lease agreement is calculated using the implicit interest rate of 12.4%.

The details on lease liabilities as of 30 September 2019 are as follows:

Short-term portion	Long-term portion	Total
JD	JD	JD
253,745	1,269,235	1,522,980

The Group recognised in the interim condensed consolidated statement of profit or loss rent expense from short-term leases of JD 186,641 for the nine months ended 30 September 2019.

- c) Set out below are the new accounting policies of the Group upon adoption of IFRS 16, which have been applied from the date of initial application:

Right-of-use assets

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities.

The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end

of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of-use assets are subject to impairment.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate.

The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

Short-term leases

The Group applies the short-term lease recognition exemption to some of its short-term leases (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option).

Significant judgement in determining the lease term of contracts with renewal options

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group has the option, under some of its leases to lease the assets for additional terms. The Group applies judgement in evaluating whether it is reasonably certain to exercise the option to renew.

This means that the Group considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the renewal. After the commencement date, the Group reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew (e.g., a change in business strategy).

The Group included the renewal period as part of the lease term for leases of machinery and equipment due to the significance of these assets to its operations. These leases have a short non-cancellable period and there will be a significant negative effect on production if a replacement is not readily available.

IFRIC Interpretation (23) Uncertainty over Income Tax Treatment

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

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

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

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

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

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

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture.

The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively.

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

Amendments to IAS (28): Long-Term Interests in Associates and Joint Ventures

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

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

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

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

Additions to property and equipment amount to JD 1,553,147 during the nine months ended 30 September 2019 (2018: JD 1,857,115). The Group also sold property and equipment in the amount of JD 1,463,793 and recognized gain of JD 10,715 (30 September 2018: sale of property and equipment in the amount of JD 118,658 and recognized a gain of JD 7,040).

(4) PROJECTS IN PROGRESS

Additions to projects in progress amount to JD 4,156,889 during the nine months ended 30 September 2019 (2018: JD 2,200,359).

The estimated cost to complete the projects in progress is JD 15,700,000 as of 30 September 2019. Management expects to complete these projects during the coming two years.

(5) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Cash on hand	119,323	110,530
Current accounts	8,436,569	6,261,722
Term deposits *	6,557,894	8,888,187
	<u>15,113,786</u>	<u>15,260,439</u>

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

- * Term deposits are fixed for 1 to 3 months and earn annual interest rate ranging from 1% to 6% (2018: 1% to 5.75% annually).

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

	For the nine months ended 30 September	
	2019	2018
	(Unaudited)	(Unaudited)
	JD	JD
Cash on hand and at banks	15,113,786	14,569,103
Less: Due to banks	(2,991,522)	(1,129,058)
	<u>12,122,264</u>	<u>13,440,045</u>

(6) LEGAL RESERVES

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

(7) DIVIDEND DISTRIBUTIONS OF THE COMPANY AND ITS SUBSIDIARY

The General Assembly of Zara Investment Holding Group approved in its meeting held on 24 April 2019, the distribution of cash dividends to shareholders amounting to JD 3,000,000 (2% of the paid in capital) for 2018 results (2018: JD 3,000,000).

The General Assembly of Jordan Hotels and Tourism Company (subsidiary) approved in its meeting held on 24 April 2019, the distribution of cash dividends to shareholders amounting to JD 3,000,000 (30% of the paid in capital) for 2018 results (2018: JD 2,500,000).

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

(8) INCOME TAX

Provision for income tax -

Movements on the provision for income tax were as follows:

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period / year	699,868	850,714
Income tax for the period / year	673,272	609,934
Prior years' income tax	-	51,709
Income tax paid during the period / year	(732,676)	(812,489)
Ending balance for the period / year	640,464	699,868

Income tax

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

	For the nine months ended 30 September	
	2019	2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Current period income tax	673,272	434,566
Prior years' income tax	-	33,093
Deferred income tax	(32,558)	13,960
	640,714	481,619

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. (38) of 2018 and its amendments, Income Tax Law no. (34) of 2014, the Investment Law no. (30) of 2014, and the Aqaba Special Economic Zone Authority Law no. (32) of 2000.

Zara Agricultural Company obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2011. Additionally, all of its income tax returns for the years 2012 to 2018 have been approved according to sampling system issued by the Income and Sales Tax department.

South Coast Real Estate Development Company and South Coast Hotels Company have obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2014, the Income and Sales Tax department did not review the accounting records for the years 2015 to 2018.

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

Oasis Hotel Company has obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2015, the Income and Sales Tax department did not review the accounting records for the years 2016, 2017 and 2018.

Nabatean Hotels Company and Red Sea Hotels Company have obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2015. Additionally, the Income and Sales Tax department did not review the accounting records for the years 2015 to 2018.

Amman Tourism Investment Company and Zara South Coast Development Company have obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2016. Additionally, the Income and Sales Tax department is reviewing the accounting records for the years 2017 and 2018.

National Hotels and Tourism Company has obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2016. Additionally, the income and sales tax department reviewed the accounting records for the year 2017 and did not issue its report. However, the income tax return for the year 2018 has been approved according to sampling system issued by the Income and Sales Tax department.

Jordan Himmeh Minerals Company and Rum Hotels and Tourism Company have obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2016. Additionally, income tax returns of the two Companies for the years 2017 and 2018 have been approved according to sampling system issued by the Income and Sales Tax department.

Jordan Hotels Supplies and Trading Company (Amman Branch) has obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2015. Additionally, the Income and Sales Tax department did not review the accounting records for the years 2017 and 2018.

Jordan Hotels Supplies and Trading Company (Aqaba Branch) has obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2015. Additionally, the income and sales tax department did not review the accounting records from the year 2016, 2017 and 2018.

Himmeh Solar Power Company income tax returns for the years 2016, 2017, and 2018 have been approved according to sampling system issued by the Income and Sales Tax department.

Zara Agricultural Services and Marketing Company income tax return have been approved by for the year 2018 according to sampling system issued by the Income and Sales Tax department, the Income and Sales Tax department did not review the accounting records for the year 2017.

Zara Investment Company has obtained final clearance from the Income Tax Department up to 2018.

Management believes that the recorded provision for income tax is sufficient to meet the tax obligations as of 30 September 2019.

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

Deferred tax assets -

Deferred tax assets represent the estimated tax effect of accumulated tax losses carried forward pertaining to Nabatean Hotels Company, Amman Tourism Investment Company, and Zara South Cost Development Company, expected to result in future tax benefits

Movements on deferred tax assets were as follows:

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Beginning balance for the period / year	1,720,882	1,596,315
Tax effect of accumulated tax losses carried forward	-	1,055,878
Tax effect of accumulated tax losses released	-	(931,311)
Ending balance for the period / year	1,720,882	1,720,882

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.

Movements on deferred tax liabilities were as follows:

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Beginning balance for the period / year	488,104	440,486
Change in fair value of financial assets	(2,485)	(13,592)
Depreciation differences related to machinery and equipment and computer hardware and software, net	(32,558)	61,210
Ending balance for the period / year	453,061	488,104

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

(9) SEGMENT INFORMATION

This item represents the following:

	Hotels Segment *	Other Segments	Total
For the nine months ended 30 September 2019 -	JD	JD	JD
Operating revenues	53,036,746	460,885	53,497,631
Operating expenses	(39,758,855)	(860,917)	(40,619,772)
Net operating revenues	13,277,891	(400,032)	12,877,859

Other information –

Interest income	298,128	1,782	299,910
Finance costs	42,277	187,156	229,433
Finance costs - lease liabilities	115,387	-	115,387
Depreciation of property and equipment	6,002,923	28,151	6,031,074
Depreciation-right of use assets	119,588	-	119,588

* Hotels' net operating revenues consist of the following:

	Hotel Intercontinental Jordan JD	Grand Hyatt Amman JD	Movenpick Dead Sea Hotel JD	Movenpick Aqaba Hotel JD	Movenpick Petra Hotel JD	Movenpick Nabatean Castle Hotel JD	Movenpick Tala Bay Hotel JD	Total JD
Operating revenues	12,293,113	7,703,316	10,118,071	6,359,820	6,984,933	1,436,920	8,140,573	53,036,746
Operating expenses	(9,639,023)	(6,764,385)	(7,434,772)	(4,870,552)	(4,008,419)	(1,061,416)	(5,980,288)	(39,758,855)
Net operating revenues	2,654,090	938,931	2,683,299	1,489,268	2,976,514	375,504	2,160,285	13,277,891

	Hotels Segment *	Other Segments	Total
For the nine months 30 September 2018 -	JD	JD	JD
Operating revenues	49,876,839	560,575	50,437,414
Operating expenses	(37,999,081)	(791,822)	(38,790,903)
Net operating revenues	11,877,758	(231,247)	11,646,511

Other information –

Interest income	261,583	1,702	263,285
Finance costs	182,659	196,644	379,303
Depreciation of property and equipment	5,919,322	27,677	5,946,999
Provision for expected credit losses	6,900	-	6,900

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

* Hotels' net operating revenues consist of the following:

	Hotel Intercontinental Jordan	Grand Hyatt Amman	Movenpick Dead Sea Hotel	Movenpick Aqaba Hotel	Movenpick Petra Hotel	Nabatean Castle Hotel	Movenpick Tala Bay Hotel	Total
	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)	(37,999,081)
Net operating revenues	3,366,978	649,014	2,309,397	1,336,394	1,972,706	(21,852)	2,265,121	11,877,758

Hotels Segment	Other Segments	Eliminations	Total
JD	JD	JD	JD

Assets and Liabilities

As of 30 September 2019 (Unaudited)

Segment assets	204,950,224	54,061,423	(50,302,580)	208,709,067
Segment liabilities	55,887,074	16,735,811	(50,302,580)	22,320,305

As of 31 December 2018 (Audited)

Segment assets	201,807,180	61,732,554	(57,133,884)	206,405,850
Segment liabilities	54,858,438	21,882,528	(57,133,884)	19,607,082

(10) BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2019	2018	2019	2018
Profit attributable to equity holders of the parent (JD)	787,097	509,658	3,809,839	2,322,437
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 attributable to the equity holders of the parent	0/005	0/003	0/025	0/015

Basic and diluted earnings per share attributable to the equity holders for the period are equal.

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

(11) RELATED PARTY TRANSACTIONS

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its following subsidiaries:

	Paid-in Capital JD	Principal Activities	Ownership	
			2019 %	2018 %
Jordan Hotels and Tourism Co. PSC	10,000,000	Hotel InterContinental Jordan	51.6	51.6
Jordan Himmeh Mineral Co. PSC	1,557,772	Himmeh Resort	71.6	71.6
Nabatean Hotels Co. LLC	3,300,000	Nabatean Castle Hotel and Petra Movenpick Hotel	100	100
Amman Tourism Investment Co. LLC	16,500,000	Grand Hyatt Amman Hotel, Hyatt Tower and Zara Center	100	100
Rum Hotels and Tourism Co. LLC	700,000	Tourism Project – Al- Taiba / Wadi Mousa	82.1	82.1
Oasis Hotels Co. LLC	1,600,000	Tourism Project - Dead Sea	92.2	92.2
National Hotels and Tourism Co. LLC	15,000,000	Dead Sea Movenpick Hotel	100	100
Jordan Hotel Supplies Trading Co. LLC	330,000	Gift Shops	100	100
Red Sea Hotels Co. LLC	17,000,000	Aqaba Movenpick Hotel	100	100
Zara Agricultural Co. LLC	100,000	Plants	54.3	54.3
South Coast Real Estate Development Co. LLC	10,050,000	Real Estate Development - Aqaba	82	82
South Coast Hotels Co. LLC	4,800,000	Tourism Project - Aqaba	82	82
Zara South Coast Development Co. LLC	39,425,503	Tala Bay Movenpick Hotel - Aqaba	84.8	84.8
Zara Agricultural Services and Marketing Co. LLC	61,000	Plant maintenance	100	100
Himmeh Solar Power Co. LLC	1,000	Solar Energy	100	100

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.

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

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Current assets -		
Bank balances – Arab Bank, Etihad Bank, and Cairo Amman Bank (Shareholders)	14,992,645	15,135,838
Amounts due from Cairo Amman Bank (Shareholder)	87,544	9,413

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Current liabilities -		
Due to banks – Arab Bank and Cairo Amman Bank (Shareholders)	2,991,522	6,714,441
Amounts due to Astra Investment Company (Sister Company)	100,000	50,000

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

	For the nine months ended 30 September	
	2019	2018
	JD	JD
Salaries, compensation and other benefits of key management personnel of the Group	146,025	140,175
Finance costs – Arab Bank, Etihad Bank and Cairo Amman Bank (Shareholders)	187,168	379,303
Interest income – Cairo Amman Bank (Shareholder)	299,910	263,285
Rent expense – Astra Investment Company (Sister Company)	111,516	111,186
Rent income – Cairo Amman Bank (Shareholder)	249,746	197,289
Boards of directors' remuneration and transportation:		
Zara Investment Company	111,991	113,744
Jordan Hotels and Tourism Company	110,983	114,750
	<u>222,974</u>	<u>228,494</u>

(12) CONTINGENT LIABILITIES

The Group has outstanding bank guarantees of JD 123,500 as at 30 September 2019 (31 December 2018: JD 123,500).

ZARA INVESTMENT HOLDING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

(13) LITIGATIONS

In the normal course of business, the Group appears as a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 79,866 as of 30 September 2019 (31 December 2018: JD 78,259). Management and its 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. The Group is plaintiff in lawsuits amounting to JD 882,977 as of 30 September 2019.

(14) COMPARATIVE FIGURES

Some of the comparative figures for the period ended 30 September 2018 have been reclassified in order to correspond with 30 September 2019 presentation with no effect on profit or equity for the year 2018.