

## disclosure

From:  
Sent:  
To:  
Subject:

<Ezdiyar Masloukhi <Ezdiyar.Masloukhi@zara.com.jo

28 أيار، 2020 01:15 م

disclosure

التقارير السنوية لشركة زارة للاستثمار وشركة الفنادق والسياحة الاردنية

للموضوع  
# بورصة عمان  
# التداول  
# التداول

0/02

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، أرفق الرابط التالي للتقارير السنوية والقوائم المالية المدققة للشركات التالية أسماؤهم لاتخاذ الإجراءات اللازمة حسب الأصول:

1. شركة زارة للاستثمار (القابضة).

2. شركة الفنادق والسياحة الأردنية.

رابط التقارير السنوية لشركة زارة للاستثمار وشركة الفنادق والسياحة الاردنية


وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Ezdiyar Masloukhi  
Investor Relations Officer  
Zara Investment Holding Co.

T +962 6 4646781  
F +962 6 4646782  
E [Ezdiyar.Masloukhi@zara.com.jo](mailto:Ezdiyar.Masloukhi@zara.com.jo)

[www.zaraholding.com](http://www.zaraholding.com)

 We are on Facebook  We are on Twitter

 **CONSIDER THE ENVIRONMENT**  
Please don't print this e-mail unless you really need to



شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين  
إلى مساهمي شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

**تقرير حول تدقيق القوائم المالية**

**الرأي**

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

**أساس الرأي**

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى الملزمة لتدقيق القوائم المالية في الأردن، وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة و توفر أساساً لإبداء الرأي.

**أمور التدقيق الهامة**

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الإطار الكلي لتدقيق القوائم المالية لإبداء رأينا حول هذه القوائم المالية ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

لقد قمنا بالمهام المذكورة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات والمتعلقة بتدقيق القوائم المالية. بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناء عليه فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار عليها ادناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية المرفقة.

أمر التدقيق الهام ١: الاعتراف بالإيرادات	
أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق المهم
<p>تم اعتبار الاعتراف بالإيرادات كأحد أهم أمور التدقيق للعام ٢٠١٩ وذلك لوجود مخاطر حدوث الأخطاء عند تسجيل الإيرادات والاعتراف بها نتيجة لكبر حجم الإيرادات الناتج عن عدد كبير من عمليات البيع وبمبالغ قليلة نسبياً. هناك أيضاً مخاطر تتمثل في أن يتم تسجيل فواتير خدمات للعملاء لم يتم تقديمها أو أن الخدمات المقدمة لم يتم تسجيلها بالكامل وبالتالي قد يؤدي إلى الزيادة أو النقص من الإيرادات المسجلة. تركز الشركة على الإيرادات كمؤشر رئيسي لأدائها وهو الأمر الذي قد يحفز الاعتراف بالإيرادات قبل تاريخ تحقيقها. تبلغ الإيرادات التشغيلية للشركة ٣٥٥ ٧٩٩ ١٦ ديناراً للسنة المنتهية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٢٦٤١ ٧٦٦ ١٨ ديناراً).</p>	<p>شملت إجراءات التدقيق دراسة نظام الرقابة الداخلي للشركة حول الاعتراف بالإيرادات ومن ضمنها عناصر الرقابة الداخلية الرئيسية لعملية الاعتراف بالإيرادات. كما وقمنا بدراسة تفصيلية لتحليل هامش الربح بشكل شهري لأقسام الغرف والأغذية والمشروبات والأقسام الأخرى وإجراءات تحليلية على أساس التوقعات المبنية حول أرقام الإيرادات للسنة باستخدام المعلومات المالية وغير المالية. وقمنا باختيار واختبار عينة من التقارير اليومية التي ينتج عنها الاعتراف بالإيرادات للتحقق من الإثبات الصحيح. بالإضافة لذلك قمنا باختيار عينة قبل وبعد نهاية السنة الحالية لتقييم ما إذا تم الاعتراف بالإيراد بالفترة الصحيحة.</p>

#### المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠١٩.

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. اننا نتوقع أن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا. إن رأينا لا يشمل المعلومات الأخرى وأنها لا ينبغي أي تأكيد حول المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقيّم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية أو من معرفتنا خلال عملية تدقيق القوائم المالية.

#### مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.



## مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً أن التدقيق الذي يجري وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لإحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، و تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية و ملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق و ذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.

- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية و الايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.

- التوصل الى نتيجة حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. و إذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في اعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

نقوم كذلك بتزويد المسؤولين المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية والافصاح للمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن كل العلاقات والامور الاخرى التي تظهر على انها تؤثر على استقلاليتنا وما شأنه ان يحافظ على هذه الاستقلالية.

من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. اننا نقدم وصف عن هذه الأمور في تقرير التدقيق الا اذا كان القانون أو التعليمات تمنع الإفصاح عن ذلك الامر، او في حالات نادرة جدا و التي بناءاً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الامر في تقريرنا لان العواقب السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

#### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

إرنست وبونغ/الأردن



وضاح عصام برقأوي

ترخيص رقم ٥٩١

**إرنست وبونغ**  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١ نيسان ٢٠٢٠

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		موجودات غير متداولة -
٧٥١,٠١١	٧٥١,٠١١		أراضي
٢٣,٩٢٦,٨٠٢	٢٣,٩١٣,٧١١	٣	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٤٢٥,٨١١	٣,٢٧٥,٩٨٣	٤	مشاريع تحت التنفيذ
٣٠,٠٠٠	٣٠,١٠٠	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٨٤٦,٣٧٦	٢	حق استخدام موجودات - عقود إيجار
٢٥,١٣٣,٦٢٤	٢٨,٠١٧,١٨١		
			موجودات متداولة -
٨٤,٣٥٤	٨١,٢٣١		بضاعة
٧٢٩,٤٨٨	٨٩٤,٥١٧	٦	ذمم مدينة
٤٧٤,٣٥٧	٢٣٠,١١١	٧	أرصدة مدينة أخرى
٧,٦٠٥,٠١٢	٤,٥٣١,٣٥٥	٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٨,٨٩٣,٢١١	٥,٧٣٧,٢١٤		
٣٤,٠٢٦,٨٣٥	٣٣,٧٥٤,٣٩٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
		٩	حقوق الملكية -
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٥٠,٥١٧,٣	٥٠,٥١٧,٣		علاوة إصدار
٢,٥٦٩,٢٤٧	٢,٥٦٩,٢٤٧		احتياطي إجباري
٣,٨٠٠,٨٢٤	٣,٨٠٠,٨٢٤		احتياطي اختياري
١٤,١٥٦,١٠٠	١٢,٢٤١,٣١٥		أرباح مدورة
٣١,٠٣١,٣٤٤	٢٩,١١٦,٥٥٩		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة -
١٦٤,٠٤٧	١٣١,٦٤٥	١١	مطلوبات ضريبية مؤجلة
-	٦٦٢,٦٣٨	٢	التزامات عقود إيجار تشغيلي- طويلة الاجل
١٦٤,٠٤٧	٧٩٤,٢٨٣		
			مطلوبات متداولة -
٩٢٧,٨٢٠	١,١٤٣,٧١٨		ذمم دائنة
١٣١,٠٥٢	١٢٩,٨٨٧	١٢	مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة
١,٣٨٤,٥٣٤	٢,١٣٩,٨٢٤	١٣	أرصدة دائنة أخرى
٣٨٨,٠٣٨	٢٩٥,١٢٤	١١	مخصص ضريبة دخل
-	١٣٥,٠٠٠	٢	التزامات عقود إيجار تشغيلي- قصيرة الاجل
٢,٨٣١,٤٤٤	٣,٨٤٣,٥٥٣		
٢,٩٩٥,٤٩١	٤,٦٣٧,٨٣٦		مجموع المطلوبات
٣٤,٠٢٦,٨٣٥	٣٣,٧٥٤,٣٩٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار	دينار	
١٨٥٧٦٦٤١	١٦٧٩٩٣٥٥	إيرادات تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
(١٤١١٩٩٤٤)	(١٣٠٦٦٣٢٤)	تكاليف تشغيل فندق انتركونتيننتال الأردن
٤٤٥٦٦٩٧	٣٧٣٣٠٣١	الربح الإجمالي من تشغيل الفندق
١٨٧٦٨٠	١٦٦٣١٦	إيرادات إيجارات
٢٩٩٧١٦	١٨٦٠٥٧	إيراد فوائد بنكية
٢٨٤٧	١٠٥٧٠	إيرادات أخرى
(١٨٠٥٢٦٥)	(١٨٧٧٠٥٠)	٣ استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(٩٧١٩١)	٢ استهلاك حق استخدام موجودات - عقود إيجار
-	(٧٣٧٥٥)	٢ مصروف فوائد التزامات عقود إيجار تشغيلي
(٥٦٥١٤٦)	(٦٠٧٣٩٨)	١٤ مصروفات إدارية
(٤٥٠٠٠)	(٤٥٠٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٢٥٣١٥٢٩	١٣٩٥٥٨٠	ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٥٣٥٠٩٩)	(٢٩٣٧٩٩)	١١ ضريبة الدخل
١٩٩٦٤٣٠	١٠١٧٨١	ربح السنة
-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
١٩٩٦٤٣٠	١٠١٧٨١	مجموع الدخل الشامل للسنة
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٢٠٠	٠/١١٠	١٥ الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

المجموع	أرباح مدوّرة	احتياطي إختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣١,٣١٠,٣١٤	١٤,٥٦٩,١٠٠	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٦٩٠,٢٤٧	٥٥٥,١٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠
(١٦,٥٦٦)	(١٦,٥٦٦)	-	-	-	-
٣١,٠١٤,٧٧٨	١٤,٣٩٣,٥٣٤	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٦٩٠,٢٤٧	٥٥٥,١٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠
١,٠١٠,٧٨١	١,٠١٠,٧٨١	-	-	-	-
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
٢٩,٠١٥,٥٥٩	١٢,٤٠٤,٣١٥	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٦٩٠,٢٤٧	٥٥٥,١٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠
٣١,٥٣٤,٩١٤	١٤,٦٥٩,٦٧٠	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٦٩٠,٢٤٧	٥٥٥,١٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠
١,٩٩٦,٤٣٠	١,٩٩٦,٤٣٠	-	-	-	-
(٢,٥٠٠,٠٠٠)	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
٣١,٠٣١,٣٤٤	١٤,١٥٦,١٠٠	٣,٨٠٠,٨٢٤	٢,٦٩٠,٢٤٧	٥٥٥,١٧٣	١٠,٢٠٠,٠٠٠

-٢٠١٩  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩  
أثر تطبيق معيار التقارير المالية ١٦ (إيضاح ٢)  
الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني  
مجموع الدخل الشامل للسنة  
أرباح موزعة (إيضاح ١٠)  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

-٢٠١٨  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨  
مجموع الدخل الشامل للسنة  
أرباح موزعة (إيضاح ١٠)  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار	دينار	
٢٥٣١٥٢٩	١٣٩٥٥٨٠	<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
١٨٠٥٢٦٥	١٨٧٧٠٥٠	٣ استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	٩٧١٩١	٢ استهلاك حق استخدام موجودات - عقود إيجار
-	٧٣٧٥٥	٢ مصروف فوائد التزامات عقود إيجار تشغيلي
(٢٩٩٧١٦)	(١٨٦٠٥٧)	إيراد فوائد بنكية
(٢٠١١٩)	(١٣٧٩٤)	٧٦ المسترد من مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
١٣٥١٠	١٤٠٠٠	٦ مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٤٢٦١	٣٩٩٤٠	خسائر بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
		<b>تغيرات رأس المال العامل:</b>
١٦٠٥٣	٣١٢٣	بضاعة
٢٦٥٠٥٥	(١٦٥٢٣٥)	ذمم مدينة
١٠٩٥٦١	١٣٧٣٤٧	أرصدة مدينة أخرى
(١٠٦٤٠٥)	٢١٥٨٩٨	ذمم دائنة
(١٦٩٦٨)	(١٢٦٥)	مبالغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة
(١٧٦٩٥٥)	٧١٦٤٠٧	أرصدة دائنة أخرى
(٦٤٥١٩٨)	(٤١٩١١٥)	١١ ضريبة الدخل المدفوعة
٣٤٧٩٨٧٣	٣٧٨٤٨٢٥	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(٤٠٥٤٧)	-	إضافات على الأراضي
(٩٥٩٠٩٥)	(٥٠٦١٤٣)	٣ شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(٤٢٥٨١١)	(٣٤٧٦١١٨)	٤ مشاريع تحت التنفيذ
٣٩٧٧	٢٨١٩٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
٥٤٠٠٠٠٠	-	وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث الى ستة أشهر
٢٩٨٦٢٥	١٩١٧٠٦	فوائد دائنة مقبوضة
٤٢٧٧١٤٩	(٣٧٦٢٣٦٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٢٤٨٨٩١٧)	(٢٩٦١١٧)	أرباح موزعة
-	(١٣٥٠٠٠)	٢ إيجار مدفوع
(٢٤٨٨٩١٧)	(٣٠٩٦١١٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٥٢٦٨١٠٥	(٣٠٧٣٦٥٧)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٣٣٦٩٠٧	٧٦٠٥٠١٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧٦٠٥٠١٢	٤٥٣١٣٥٥	٨ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية



## (١) عام

سجلت شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة محدودة مركزها الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٥. تمت زيادة رأسمال الشركة خلال السنوات الماضية ليلبلغ حالياً ١٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. من غايات الشركة استثمار أموالها في العقارات وبشكل خاص في الأنشطة السياحية.

تمتلك الشركة فندق انتركونتيننتال الأردن - عمان وتديره شركة فنادق انتركونتيننتال العالمية بموجب اتفاقية إدارة سارية المفعول في ١ كانون الثاني ٢٠٠٨ وكانت سارية حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. استبدلت الاتفاقية الجديدة الاتفاقية الأصلية التي تم توقيعها في عام ١٩٧٢. وافق مجلس الإدارة على تجديد وتمديد وتعديل الاتفاقية مع شركة فنادق انتركونتيننتال العالمية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ولمدة خمس سنوات.

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٨ اذار ٢٠٢٠، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

## (٢) أهم السياسات المحاسبية

### ١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

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

### ٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق المعايير والتعديلات التالية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

#### معياري 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 والافصاح لعقود الإيجار. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج قائمة المركز المالي.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

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 يكون فيها الشركة هي المؤجر.

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

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

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

٢٠١٩	
دينار	
٩٤٣,٥٦٧	موجودات غير متداولة - حق استخدام الموجودات - عقد إيجار تشغيلي
(١٠١,٢٥٠)	موجودات متداولة - ضمن أرصدة مدينة أخرى (مصاريف مدفوعة مقدماً)
٨٥٨,٨٨٣	مطلوبات غير متداولة - التزامات عقد إيجار تشغيلي
(١٦,٥٦٦)	حقوق الملكية

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

يوجد لدى الشركة عقود إيجار مختلفة لبعض الممتلكات والأراضي قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦). كانت الشركة تقوم بتصنيف عقود الإيجار التي تمثل فيها الطرف المستأجر عند بدايتها 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 الشركة بشكل جوهري. وفي حال العقد الذي لا يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر كان يتم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي. كانت الشركة تقوم برسملة عقود الإيجار التمويلي عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار إيهما 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 الشركة تقوم برسملة الأصل المستأجر ولكن يتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصروف إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار. ويتم الاعتراف بالإيجار المدفوع مقدماً والإيجار المستحق في الأرصدة المدينة والدائنة الأخرى على التوالي.

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

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية

تقوم الشركة بالاعتراف بموجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلي 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، بصرف النظر عن استخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق. قامت الشركة 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 بتاريخ التطبيق.

قامت الشركة أيضاً باستخدام الحلول العملية المتاحة وفقاً للمعيار بحيث:

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

دينار	
١٣٩٣,٠٤٢	التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(٢٦,٧٩٢)	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
٩٪	المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٨٥٨,٨٨٣	قيمة التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام الأصول والتزامات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩:

التزامات عقود الإيجار *	حق استخدام الأراضي	
دينار	دينار	
٨٥٨,٨٨٣	٩٤٣,٥٦٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٩٧,٩١١)	الاستهلاكات
٧٣,٧٥٥	-	مصرف فوائد
(١٣٥,٠٠٠)	-	الدفعات
٧٩٧,٦٣٨	٨٤٦,٣٧٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

\* ان تفاصيل التزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

قصيرة الأجل	طويلة الأجل	المجموع
١٣٥,٠٠٠	٦٦٢,٦٣٨	٧٩٧,٦٣٨

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود ايجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي: عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهرا أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضا بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود أيجار للموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدة الإيجار.

بلغ مصروف الايجار للعقود قصيرة الاجل ٢٦٧٩٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩. كما ولم تكن الشركة طرف لعقود ايجار منخفضة القيمة للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

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 تعويضا بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

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



**تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية -** عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معاملة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

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

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

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

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

**تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها** توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) المعالجة المحاسبية عندما يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال السنة المالية. توضح التعديلات أيضاً أن على الشركة أولاً تحديد أي تكلفة خدمة سابقة، أو ربح أو خسارة من التسوية، دون الأخذ بعين الاعتبار تأثير سقف الأصل. يتم إثبات هذا المبلغ في قائمة الأرباح أو الخسائر.

بعد أن يتم تحديد الاثر على سقف الأصل بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. يتم إثبات أي تغيير، باستثناء المبالغ ضمن صافي الفائدة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

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

**تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه 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 والنتيجة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

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

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

## ٣-٢ أهم السياسات المحاسبية

### أراضي

تظهر الأراضي بالكلفة بعد تنزيل التدني في القيمة، إن وجد، ولا يتم استهلاكها.

### ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم والتدني في القيمة، إن وجد.

يحسب الاستهلاك على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للنسب التالية:

%	
٢	مباني
١٥	أعمال ميكانيكية وكهربائية
١٠	مصاعد
١٥	ديكورات
٢٠-١٥	آلات ومعدات
١٥	أثاث ومفروشات
١٥	عدد وأدوات
٥٠-٢٠	أجهزة الحاسب الآلي
١٥	سيارات
٧	تحديثات مباني

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم استبعاد الممتلكات والمنشآت والمعدات عند بيعها أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية منها ويتم إدراج أية أرباح أو خسائر استبعاد في قائمة الدخل الشامل.

### مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة بعد تنزيل التدني في القيمة، إن وجد. وتتضمن كلفة الإنشاءات والمعدات والمصروفات المباشرة. لا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ والتي سوف يتم استخدامها من قبل الشركة حتى تصبح جاهزة للاستخدام حيث يتم تحويلها إلى الممتلكات والمنشآت والمعدات.



#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك ضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح المدورة وليس ضمن الأرباح أو الخسائر.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني هذا ويتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الشامل.

#### قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الالتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات. في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملاءمة للموجودات أو المطلوبات. تحتاج الشركة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم الشركة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.

تقوم الشركة باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
- المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

تقوم الشركة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم الشركة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادل.

#### البضاعة

تظهر البضاعة بسعر الكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل، تمثل التكاليف جميع المصروفات المتكبدة لإيصال كل صنف إلى موقعه ووضع الحال وتحدد الكلفة باستخدام طريقة متوسط الكلفة المرجح.

#### النم المدينة

تدرج النم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المشكوك في تحصيلها أو مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة لأحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. بالتالي، فإن الشركة لا تتبع التغيرات في المخاطر الائتمانية، بدلاً من ذلك تم الاعتراف بخسارة المخصص بناء على المدة الزمنية للخسائر الائتمانية المتوقعة عند كل تاريخ الإفصاح. احتساب للمخصصات تستند الى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الاخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وأرصدة لدى البنوك النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع لأجل باستحقاقات لا تتجاوز ثلاثة أشهر.

#### مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

#### نمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد أو مقدم الخدمة.

#### ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة وفقاً لقانون ضريبة الدخل المعمول به في المملكة الأردنية الهاشمية ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات بتاريخ قائمة المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة. يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

#### تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

تقوم الشركة بالاعتراف بإيرادات بيع الطعام والشراب حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق وعندما يكون هناك احتمال معقول للحصول. وتستثمر الشركة بالاعتراف بالإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الانجاز بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة، حيث أن العميل يقوم باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت.

يتم اثبات إيرادات الفوائد على طريقة الفائدة الفعلية.

يتم اثبات الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بالمصاريف على مبدأ الاستحقاق.

#### العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات، كما يتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الدينار الأردني. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

#### تدني الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم فيما إذا كان هناك دليل بأن الأصل قد انخفضت قيمته. إذا وجد أي دليل على ذلك، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل. إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه المستخدمة أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى أو موجودات الشركة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل منخفضاً ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله.

أثناء تقييم القيمة العادلة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة العادلة الحالية لها باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة

والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. أثناء تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار إذا كانت متوفرة. وإذا لم يكن ممكناً تحديد مثل تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم تثبيت هذه الاحتمالات بمضاعفات تقييم أسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتوفرة الأخرى.

#### تدني الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص خسائر ائتمانية متوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها فعلاً، مخصصة على أساس سعر الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية أخرى تعد جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية (إن وجدت).

تقوم إدارة الشركة باحتساب المخصص استناداً إلى خبرتها التاريخية في خسارة الائتمان معدلة وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

#### تصنيف المتداول مقابل غير المتداول –

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس التصنيف المتداول وغير المتداول.

يعتبر الموجود متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو ينوى بيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ و
- النقد وما في حكمه إلا إذا كان مقيد من إن يتم استبداله أو استخدامه لتسوية مطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يعتبر المطلوب متداولاً عندما:

- يتوقع تسويته في الدورة التشغيلية لاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- عندما يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ و
- ليس هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير.

تصنف موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة على أنها موجودات ومطلوبات غير متداولة.

#### ٤-٢ استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

إن التقديرات والفرضيات المستخدمة في القوائم المالية هي كما يلي:

- يتم تكوين مخصص لقاء الزم المدينة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة الواجب تكوينه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية).
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية، ويتم احتساب وإثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.
- تقوم إدارة الشركة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية، اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل.
- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معتمدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٣) ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	تحديثات مبانى	سيارات	أجهزة الحاسب الآلى	عدد وأثاث	مغفرشات أثاث	آلات ومعدات	ديكورات	مصاعد	أعمال ميكانيكية وكهربائية	مبانى	
٧٧,٣٢١,٦٠٨	١٠,١٠٠,١	٢٧٧,٩٣٤	٢,٠٠٤,٤٦٠	١,٢٢٠,٥٥٩	١٤,٢٧٦,٥٥٦	٧,٣٧٨,٣٧٣	٧٦٩,١٨٨	١,٤٣٧,٦٤٠	١٨,٥٥٠,٦٤٦	٣٠,٧٥٦,١٥٦	٢٠١٩ -
٧٧,٣٢١,٦٠٨	١٠,١٠٠,١	٢٧٧,٩٣٤	٢,٠٠٤,٤٦٠	١,٢٢٠,٥٥٩	١٤,٢٧٦,٥٥٦	٧,٣٧٨,٣٧٣	٧٦٩,١٨٨	١,٤٣٧,٦٤٠	١٨,٥٥٠,٦٤٦	٣٠,٧٥٦,١٥٦	كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
٥٣,٦٠٠,٥٥٧	-	٢٠١,٠٧٥	١,٧٩٠,٩٩٩	١,٢٢٠,٥٥٩	١٣,٧٤٦,٢٨١	٥,٤٨١,٣٦٢	٧٦٩,١٨٧	١,٣٩٢,٧٥٨	١٨,٢١٦,٩٦٠	١٠,٣٨١,٣٧٦	الاستهلاك المتراكم -
١,٨٧٧,٠٥٠	٦,٢١٦	١٧,٣٧٠	٦٨,٨٧٣	-	٢٥٢,٦١	٦٧١,٥٤٧	-	٢١,٣٤٠	٢٢٥,٣١٢	٦١٣,٧٣١	كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
(١,٢٦٩,٧١٠)	-	-	-	-	(٩٢٧,٣١٠)	-	-	-	(٢٩٦,٧٨٠)	(٤٥,٤٢٠)	استهلاكات
٥٤,٣٠٧,٨٩٧	٦,٢١٦	٢١٨,٤٤٥	١,٨٥٩,٨٧٢	١,٢٢٠,٥٥٩	١٣,٧٧٠,٨٣٢	٦,١٥٢,٩٠٩	٧٦٩,١٨٧	١,٤١٤,٠٩٨	١٨,٤٥٦,٩٢٢	١٠,٩٤٩,٦٨٧	استيعادات
٢٣,١١٣,٧١١	٩٤,٣٨٥	٥٩,٤٨٩	١٤٤,٣٨٨	١	١,٢٠٥,٧٢٤	١,٤٢٥,٤٦٤	١	٢٣,٤٤٢	٤٠٤,٩٥٤	١٩,٧٥٥,٦٣٣	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
											صافي القيمة التقديرية -
											كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

بلغت كلفة الممتلكات والمنشآت والمعدات المستهلكة بالكامل ٩٧١,٤٦١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٩,٧٧٤ دينار).

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

المجموع	سيارات	أجهزة الحاسب الآلي	عدد وأدوات	أثاث ومفروشات	آلات ومعدات	ديكورات	مصاعد	أصول ميكانيكية		مباني	
								ديتار	وكمبيوترية		
٧٦,٧٢١,٨٠١	٢٧٧,٥٩٧	١,٨٩٤,٧١١	١,٦٥٤,٤٦٥	١٤,٤٥٥,٨٩٣	٦,٩٩١,٤٦٦	٧٧٢,٨٦٨	١,٤٣٧,٦٤٠	١٨,٧٥٢,٨٧٧	٣٠,٤٨٤,٢٨٤	٢٠١٨	كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٩٥٩,٠٩٥	٣٣٧	٦٧,٣٨٩	-	١٨٨,٦٠٧	٣٨٥,٨٩٣	-	-	٤١,٧٣٧	٢٨٠,١٣٢	٢٠١٨	الكلفة -
(١٥٣,٥٣٧)	-	-	(٣٣,٩٠٥)	(٣١,٠٨٥)	(٣٦,٨٧٠)	(٣,٦٨٠)	-	(٣٩,٧٣٧)	(٨,٢٦٠)	٢٠١٨	كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٧٧,٥٦٧,٣٥٩	٢٧٧,٩٣٤	١,٩٥٧,١٠٠	١,٦٢٠,٥٦٠	١٤,٦١٣,٤١٥	٧,٣٥٤,٠٩٩	٧٦٩,١٨٨	١,٤٣٧,٦٤٠	١٨,٧٥٤,٨٧٧	٣٠,٧٥٦,١٥٦	٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٥١,٩٤٠,٥٩١	١٨٣,٧٠٥	١,٧٠٩,١١٨	١,٦٥٢,٨٥٨	١٣,٥٧٦,٣٣٣	٤,٨٧٥,٧٧٨	٧٦٧,٦٧٥	١,٣٧١,٤١٨	١٨,٠٣١,٨٣٢	٩,٧٧١,٨٧٤	٢٠١٨	الاستهلاك المتراكم -
١,٨٠٥,٢٦٥	١٧,٣٧٠	٨١,٨٨١	١,٦٠٦	١٩٩,٨٧٢	٦٤١,٨٨٢	٥١٩٢	٢١,٣٤٠	٢٢٤,٨٦٥	٦١١,٩٥٧	٢٠١٨	كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
(١٤٥,٢٩٩)	-	-	(٣٣,٩٠٥)	(٢٩,٩٢٤)	(٣٥,٥٩٨)	(٣,٦٨٠)	-	(٣٩,٧٣٧)	(٢,٤٥٥)	٢٠١٨	استهلاكات
٥٣,٦٠٠,٥٥٧	٢٠١,٠٧٥	١,٧٩٠,٩٩٩	١,٦٢٠,٥٥٩	١٣,٧٤٦,٢٨١	٥,٤٤١,٣٦٢	٧٦٩,١٨٧	١,٣٩٢,٧٥٨	١٨,٢١٦,٩٦٠	١٠,٣٨١,٣٧٦	٢٠١٨	استثمارات
٢٣,٩٢٦,٨٠٢	٧٦,٨٥٩	١,٦٦,١٠١	١	٨٦٧,١٣٤	١,٨٥٩,١٢٧	١	٤٤,٨٨٢	٥٣٧,٩١٧	٢٠,٣٧٤,٧٨٠	٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨



شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا الحساب تكاليف أعمال التجديد في الشركة والفندق. إن الحركة على حساب مشاريع تحت التنفيذ كما يلي:

الرصيد في بداية السنة	إضافات	المحول للممتلكات والمنشآت والمعدات	الرصيد في نهاية السنة
دينار	دينار	دينار	دينار
٤٢٥,٨١١	٣,٤٧٦,١١٨	(٦٢٥,٩٤٦)	٣,٢٧٥,٩٨٣
مشاريع تحت التنفيذ			
٢٠١٨			
٤٢٥,٨١١	٤٢٥,٨١١	-	٤٢٥,٨١١
مشاريع تحت التنفيذ			

تبلغ كلفة استكمال المشاريع تحت التنفيذ المتوقعة ٦٣٥,٠١٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ويتوقع الانتهاء من هذه المشاريع خلال عام ٢٠٢٠.

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

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
-	١٠٠
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
٣٠,٠٠٠	٣٠,١٠٠

الحمة للطاقة الشمسية (غير مدرجة)  
الشركة الأردنية للتعليم الفندقي والسياحي (غير مدرجة)

(٦) نهم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٨٤٣,٥١٩	١,٠١٧,٢٠٢
(١١٤,٠٣١)	(١٢٢,٦٨٥)
٧٢٩,٤٨٨	٨٩٤,٥١٧

نهم مدينة  
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٢٠,٦٤٠	١١٤,٠٣١	رصيد بداية السنة
١٣,٥١٠	١٤,٠٠٠	المخصص للسنة
(٢٠,١١٩)	(٥,٣٤٦)	المسترد من المخصص للسنة
١١٤,٠٣١	١٢٢,٦٨٥	رصيد نهاية السنة

فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة غير متدنية القيمة:

الذمم غير المستحقة	٣٠ - ١	٩٠ - ٣١	١٢٠ - ٩١	أكثر من ١٢٠	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٩,٩٨٧	٤١٤,٠٤٣	٣٨٢,٦٦٩	١٩,٤٥٩	٢٨,٣٥٩	٨٩٤,٠١٧
٤٦,٧٨٧	٣٦١,٣٩٥	٣٠٧,٩٧٥	١١,٥٤٩	١,٧٨٢	٧٢٩,٤٨٨

لا تقوم الشركة بالحصول على ضمانات مقابل هذه الذمم وبالتالي فهي غير مضمونة.

(٧) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٩٠,٦٩٦	٦٣,٩٩٩	مصرفات مدفوعة مقدما
١٨٢,٥٨٧	٥٩,٩٦٧	دفعات مقدمة إلى الموردين
١٩,٣٨٣	٣٦,٧٤٥	أمانات ضريبية
٢١,٦٦٢	٢٢,٢٧٤	تأمينات مستردة
١٠,٤٥٢	٤,٨٠٣	إيرادات مستحقة
٢,٨٦٠	-	شيكات برسم التحصيل
١٨٦,٤٤٢	١٥٦,٩٠٨	أخرى
٦١٤,٠٨٢	٣٤٤,٦٩٦	
(١٣٩,٧٢٥)	(١١٤,٥٨٥)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٤٧٤,٣٥٧	٢٣٠,١١١	

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٣٩,٧٢٥	١٣٩,٧٢٥	رصيد بداية السنة
-	(٨,٤٤٨)	المسترد من المخصص للسنة
-	(١٦,٦٩٢)	ذمم تم شطبها خلال السنة
١٣٩,٧٢٥	١١٤,٥٨٥	رصيد نهاية السنة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٨) نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١٦٤٠.٦٩٨	٢.٠٥٠.٠٨٧
٥٩٦٤.٣١٤	٢.٤٨١.٢٦٨
٧.٦٠٥.٠١٢	٤.٥٣١.٣٥٥

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك  
وديعة بنكية تستحق خلال ثلاث أشهر \*

\* يتم ربط الودائع البنكية لفترات ما بين يوم وثلاثة أشهر بناءً على حاجة الشركة للسيولة بمتوسط معدل فائدة يتراوح ما بين ٢.٥٪ إلى ٦٪ سنوياً (٢٠١٨: من ١.٧٥٪ إلى ٦٪ سنوياً).

(٩) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع -

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد.

علاوة إصدار -

يمثل رصيد هذا البند المبالغ الناتجة عن الفرق بين سعر الإصدار والقيمة الاسمية للسهم بعد إطفاء الخسائر المتراكمة.

احتياطي إجباري -

يمثل رصيد هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل مخصص ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ بحيث لا يتجاوز مجموع ما اقتطع لهذا الاحتياطي ٢٥٪ من رأسمال الشركة، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

احتياطي اختياري -

يمثل هذا البند ما تم تحويله من الأرباح قبل ضريبة الدخل بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

(١٠) أرباح موزعة ومقترح توزيعها على المساهمين

قامت الشركة خلال سنة ٢٠١٩ بتوزيع مبلغ ٣.٠٠٠.٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين بنسبة ٣٠٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٨ (٢٠١٨: ٢.٥٠٠.٠٠٠ دينار بنسبة ٢٥٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٧) وذلك بناءً على قرار الهيئة العامة بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٩.

سيقدم مجلس الإدارة بتوصية إلى الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها الذي سيعقد خلال سنة ٢٠٢٠ بتوزيع مبلغ ٢.٠٠٠.٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٢٠٪ من رأسمال الشركة عن أرباح سنة ٢٠١٩.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١١) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الشامل ما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٧٨١٠٢	٣٢٦٢٠١	ضريبة دخل السنة
٢٤٨٣٧	-	مصروف ضريبة دخل سنوات سابقة
٣٢١٦٠	(٣٢٤٠٢)	مطلوبات ضريبة مؤجلة
٥٣٥٠٩٩	٢٩٣٧٩٩	

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى عام ٢٠١٦ وتم قبول الإقرار الضريبي عن عام ٢٠١٨ ضمن نظام العينات. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق الإقرار الضريبي للشركة عن عام ٢٠١٧ ولم يتم إصدار القرار لغاية تاريخ اعداد القوائم المالية الحالية.

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٣٠٢٩٧	٣٨٨٠٣٨	رصيد بداية السنة
٤٧٨١٠٢	٣٢٦٢٠١	ضريبة دخل السنة
٢٤٨٣٧	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٦٤٥١٩٨)	(٤١٩١١٥)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣٨٨٠٣٨	٢٩٥١٢٤	رصيد نهاية السنة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

وفيما يلي تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٥٣١٥٢٩	١٣٩٥٥٨٠	الربح المحاسبي قبل الضريبة
		يضاف:
٣١٦٨	٤٧٠٧٩	مصروفات غير مقبولة ضريبيا
-	١٥٤٢٩٥	فروقات الاستهلاك
		ينزل:
(٢٢٤٤٤)	(٤٣٦١٨)	إيرادات غير خاضعة للضريبة
(١٢١٧٤١)	-	فروقات استهلاك
٢٣٩٠٥١٢	١٥٥٣٣٣٦	الربح الضريبي
٤٧٨١٠٢	٣٢٦٢٠١	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
%٢٠	%٢١	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%١٨٩	%٢٣٣٧	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

مطلوبات الضريبة المؤجلة

يمثل هذا البند مخصص مطلوبات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ لمواجهة تعديل نسب الاستهلاك المعدة لغايات ضريبة الدخل.

ان الحركة على مطلوبات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ كانون الأول هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٣١٨٨٧	١٦٤٠٤٧	رصيد بداية السنة
٣٢١٦٠	(٣٢٤٠٢)	(المحرر) المضاف خلال السنة
١٦٤٠٤٧	١٣١٦٤٥	رصيد نهاية السنة

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٢) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

بنود قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٩١٠,١٥١	٢,٥٦٥,٠١٣	موجودات متداولة -
٧٠٩,٦٤٣	٩١٦,٠٨٧	نقد وأرصدة لدى البنوك -
٩٧٠,٨١٨	١,٣٥٨,١٥٥	بنك الاتحاد (مساهم)
		البنك العربي (مساهم)
		بنك القاهرة عمان (مساهم)
٧٢,٤٩٥	-	أرصدة مدينة أخرى -
		الشركة الأردنية لتجارة المستلزمات الفندقية (شركة شقيقة)
		مطلوبات متداولة -
١٣١,٠٥٢	١٢٩,٨٨٧	مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة -
		شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٢٠١٨	٢٠١٩	بنود قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول:
دينار	دينار	
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	مصاريف إدارية - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٢٦,٧٩٠	٢٦,٧٩٠	مصاريف إيجارات - شركة زارة للاستثمار القابضة (المساهم الرئيسي)
٥٥٠٠	٥٥٠٠	إيرادات إيجارات - البنك العربي (مساهم)
٢٩٩,٧١٦	١٨٦,٠٥٧	إيرادات فوائد - بنك الاتحاد والبنك العربي وبنك القاهرة عمان (مساهمون)
٦٧,١١٨	٧١,١٠٠	رواتب ومكافآت ومنافع الإدارة التنفيذية العليا
١٥١,٠٠٠	١٤٩,٢٣٣	تتقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة



شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٣) أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٣٠١١٥٩	٥٥٧٨٩٠	مصاريف مستحقة
٣٨٣٦٦١	٤٠٨٧٢١	دفعات مقدمة من العملاء
٢٠٥٢٥٦	٣٣٧٢٣٤	أمانات ضريبة مبيعات
٧٧٢٢	٣٠٧١٨٨	محتجزات ودفعات مستحقة لمقاولين
٢٣١٤٣٧	٢٧٠٣٢٠	أرباح أسهم غير موزعة
٩٥٤٨٧	٨٧٥٥٠	رسوم بدل خدمة ٥٪ - هيئة تنشيط السياحة
٤٥٠٠٠	٤٥٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٨٣٩	١٣٣٩	إيجارات مقبوضة مقدما
١١٢٩٧٣	١٢٤٥٢٨	أخرى
١٣٨٤٥٣٤	٢١٣٩٨٢٤	

(١٤) مصروفات إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٢٥٣٢٢	١٣٩٦٥٨	رواتب وأجور ومنافع أخرى
١٠٦٠٠٠	١٠٤٢٣٣	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠	مصاريف الشركة الأم
٥٤٧٩٦	٥٤٩٨١	ضريبة أبنية
٣٣٥١٢	٢٨٢٠٠	تأمين الفندق
٢٦٧٩٠	٢٦٧٩٠	إيجار مكاتب
١٧٢٠٨	١٩٣٧١	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
١٠٠٤٥	١٠٩٣٩	اشتراكات
١٧١٠٠	٨٨٧٠	أتعاب مهنية وقانونية
٥٩٦٣	-	عمولات بطاقات ائتمان
٦٨٤١٠	١١٤٣٥٦	أخرى
٥٦٥١٤٦	٦٠٧٣٩٨	

(١٥) حصة السهم من ربح السنة

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٩٩٦٤٣٠	١٠١٧٨١	ربح السنة (دينار)
١٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس/ دينار	فلس/ دينار	
٠/٢٠٠	٠/١١٠	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة السنة

(١٦) التزامات محتملة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مبلغ ٣٩١٨٣ دينار (٢٠١٨: ٣٥٧٣١ دينار). وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني أنه لن يترتب عليها أية التزامات جوهرية لقاء هذه القضايا. وبلغت قيمة القضايا التي اقامتها الشركة على الغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مبلغ ١٢٣٦٤١ دينار (٢٠١٨: ١٣٧١٨٩ دينار).

(١٧) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع قصيرة الاجل والذمم المدينة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة لجهات ذات علاقة والتزامات عقود ايجار تشغيلي وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

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

(١٨) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة -

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة.

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بأسعار الفائدة مثل الودائع لدى البنوك والبنوك الدائنة.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الشامل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

الزيادة بسرعة الفائدة نقطة أساس	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة دينار	
١٠٠	٢٤٨١٣	٢٠١٩ - العملة دينار أردني
الزيادة بسرعة الفائدة نقطة أساس	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة دينار	
١٠٠	٥٩٦٤٣	٢٠١٨ - العملة دينار أردني

في حال كان هنالك تغير سلبي يكون الاثر مساوي للتغير اعلاه مع عكس الاشارة.

شركة الفنادق والسياحة الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

مخاطر التغير بأسعار الأسهم -

مخاطر التغير بأسعار الأسهم هي المخاطر التي قد تنجم عن التغير في المؤشر في بورصة عمان، هذا وترى الشركة بأنها غير معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر التغير بأسعار الأسهم حيث أن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تبلغ كلفتها ٣٠٠ دينار فقط.

مخاطر الائتمان -

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والجهات الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

لا يمثل أي عميل ما نسبته أكثر من ١٠٪ من الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

مخاطر السيولة -

تتمثل مخاطر السيولة في احتمالية عدم مقدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها. للتقليل من هذه المخاطر تقوم الشركة بتوفير التمويل اللازم من المساهمين.

تعمل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصصة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

من ٣ شهور إلى				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ -	
أقل من ٣ شهور	١٢ شهر	أكثر من سنة	المجموع		
دينار	دينار	دينار	دينار		
٢٠٣٣٣٣٣٣	١١٤٣٧١٨	-	٣١٦٤٠٥١		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	١٢٩٨٨٧	-	١٢٩٨٨٧		مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
-	١٣٥٠٠٠	٩٩٥٠٠٠	١١٣٠٠٠٠		التزامات عقود إيجار تشغيلي
٢٠٣٣٣٣٣٣	١٤٠٨٦٠٥	٩٩٥٠٠٠	٤٤٢٣٩٣٨		المجموع
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ -					
١٢٦٩٤٠٣	٩٢٧٨٢٠	-	٢١٩٧٢٢٣		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	١٣١٠٥٢	-	١٣١٠٥٢		مبالغ مستحقة لجهة ذات علاقة
١٢٦٩٤٠٣	١٠٥٨٨٧٢	-	٢٣٢٨٢٧٥		المجموع

#### مخاطر العملات -

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية.

إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية.

#### (١٩) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال بالشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وعلاوة الإصدار والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٢٩١١٦٥٥٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مقابل ٣١٠٣١٣٤٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

#### (٢٠) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات غير نافذة التطبيق

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

##### معايير التقارير المالية الدولية رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع أرقام المقارنة، مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة أن المنشأة طبقت معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) ومعايير التقارير المالية الدولية رقم (١٥) قبل أو مع تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧). لا تتوقع الشركة أن ينتج أثر من تطبيق هذا المعيار.

### تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - اندماج الأعمال لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. وتوضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، وتحذف تقييم ما إذا كان المشاركين في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف التعديلات توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتحديد تعريفات الأعمال والمخرجات، وإضافة اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

نظرًا لأن التعديلات تطبق بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تحدث عند أو بعد تاريخ التطبيق الأولي، فلن ينتج أثر على الشركة من تطبيق هذه التعديلات في تاريخ الانتقال.

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨): تعريف "الجوهري"

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) - السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية لتوحيد تعريف ما هو "جوهري" ضمن المعايير كافة وتوضيح جوانب معينة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات تعتبر جوهرية إذا نتج عن حذفها أو إغفالها أو إخفاءها، تأثير يشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية محددة حول المنشأة".

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف ما هو "جوهري" أثر على القوائم المالية للشركة.

### (٢١) ارقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض ارقام القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب ارقام القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠١٩، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح وحقوق الملكية لعام ٢٠١٨.

### (٢٢) الأحداث اللاحقة

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية ونتيجة تأثير فيروس كورونا على الاقتصاد العالمي ولإسبام قطاعات السياحة والضيافة، وبسبب تقييد إجراءات السفر بالإضافة إلى الحجر الصحي للمسافرين وإلغاء المناسبات والمؤتمرات والتجمعات العامة والخاصة مما أدى لتراجع في حجوزات وعمليات الفنادق. فإن الإدارة بصدد استكمال تحديد أثر فيروس كورونا على أنشطة الشركة لاتخاذ الإجراءات المناسبة لذلك.

JORDAN HOTELS AND TOURISM COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019



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)

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

**To the Shareholders of**

**Jordan Hotels and Tourism Public Shareholding Company**

**Amman – Jordan**

### **Report on the Audit of the Financial Statements**

#### **Opinion**

We have audited the financial statements of Jordan Hotels and Tourism Company (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

#### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards, are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



## Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the current year financial statements. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

Key Audit Item 1: Revenue Recognition	
Key Audit Item	How the key audit matter was addressed in the audit
Revenue recognition was considered a key audit matter 2019 due to the risk of the misstatement of revenue recording and recognition as a result of the high volume of relatively low value transactions. A risk is also present in that invoices may be issued for services that are not rendered or services rendered but not billed or recorded and hence may result in an overstatement or understatement of revenue. The Company focuses on revenue as a key performance measure, which may create an incentive for revenue to be recognized before rendering the service. Operating revenue for the year ended 31 December 2019 amounted to JD 16,799,355 (2018: JD 18,576,641).	Audit procedures included testing the Company's controls around revenue recognition and key manual controls in the revenue recognition process. We performed detailed analytical procedures for the gross margin on a monthly basis for all types of revenue (Rooms, Food and Beverages, and Other departments). Having built expectations about revenue figures for the year we performed substantive analytical procedures using financial and non-financial information. We selected and tested a sample of daily reports based on which revenue is recorded to ensure proper revenue recognition. We selected a sample before and after the cutoff period to assess whether the revenue was recognized in the correct period.



**Other information included in the Company's 2019 annual report.**

Other information consists of the information included in the annual report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

**Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.



- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period, and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report, unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonable be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

The Company maintains proper books of accounts which are in agreement with the financial statements.

The partner in charge of the audit resulting in this auditor's report was Waddah Issam Barkawi; license number 591.

Amman – Jordan  
1 April 2020



Ernst & Young

**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT 31 DECEMBER 2019**

	<u>Notes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ASSETS</u>		<u>JD</u>	<u>JD</u>
<b>Non-current assets -</b>			
Land		751,011	751,011
Property, plant and equipment	3	23,113,711	23,926,802
Project under construction	4	3,275,983	425,811
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	30,100	30,000
Right of use assets – lease contracts	2	846,376	-
		<u>28,017,181</u>	<u>25,133,624</u>
<b>Current assets -</b>			
Inventories		81,231	84,354
Accounts receivable	6	894,517	729,488
Other current assets	7	230,111	474,357
Cash on hand and at banks	8	4,531,355	7,605,012
		<u>5,737,214</u>	<u>8,893,211</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u>33,754,395</u>	<u>34,026,835</u>
<b><u>EQUITY AND LIABILITIES</u></b>			
<b>Equity -</b>	9		
Paid in capital		10,000,000	10,000,000
Share premium		505,173	505,173
Statutory reserve		2,569,247	2,569,247
Voluntary reserve		3,800,824	3,800,824
Retained earnings		12,241,315	14,156,100
<b>Total Equity</b>		<u>29,116,559</u>	<u>31,031,344</u>
<b>Liabilities -</b>			
<b>Non - Current liabilities</b>			
Deferred tax liabilities	11	131,645	164,047
Lease liabilities – long term	2	662,638	-
		<u>794,283</u>	<u>164,047</u>
<b>Current liabilities -</b>			
Accounts payable		1,143,718	927,820
Due to a related party	12	129,887	131,052
Other current liabilities	13	2,139,824	1,384,534
Income tax provision	11	295,124	388,038
Lease liabilities – short term	2	135,000	-
		<u>3,843,553</u>	<u>2,831,444</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>4,637,836</u>	<u>2,995,491</u>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<u>33,754,395</u>	<u>34,026,835</u>

The accompanying notes from 1 to 22 form part of these financial statements

**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019**

	Notes	2019 JD	2018 JD
Operating revenues - Intercontinental Hotel Jordan		16,799,355	18,576,641
Operating expenses - Intercontinental Hotel Jordan		(13,066,324)	(14,119,944)
<b>Gross operating income from the hotel</b>		<b>3,733,031</b>	<b>4,456,697</b>
Rental income		166,316	187,680
Interest income		186,057	299,716
Other income		10,570	2,847
Depreciation of property, plant and equipment	3	(1,877,050)	(1,805,265)
Depreciation of right of use assets – lease contracts	2	(97,191)	-
Interest expense – operating lease liabilities	2	(73,755)	-
Administrative expenses	14	(607,398)	(565,146)
Board of Directors' remuneration		(45,000)	(45,000)
<b>Profit before income tax</b>		<b>1,395,580</b>	<b>2,531,529</b>
Income tax expense	11	(293,799)	(535,099)
<b>Profit for the year</b>		<b>1,101,781</b>	<b>1,996,430</b>
Add: Other comprehensive income items		-	-
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>1,101,781</b>	<b>1,996,430</b>
		JD / Fils	JD / Fils
<b>Basic and diluted earnings per share</b>	15	<b>0/110</b>	<b>0/200</b>

The accompanying notes from 1 to 22 form part of these financial statements

**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019**

	Paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<b>2019-</b>						
<b>Balance at 1 January 2019</b>	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,156,100	31,031,344
Effect of IFRS (16) adoption (note 2)	-	-	-	-	(16,566)	(16,566)
<b>Adjusted balance at 1 January 2019</b>	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,139,534	31,014,778
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	1,101,781	1,101,781
Dividends paid (note 10)	-	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)
<b>Balance at 31 December 2019</b>	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	12,241,315	29,116,559
<b>2018-</b>						
<b>Balance at 1 January 2018</b>	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,659,670	31,534,914
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	1,996,430	1,996,430
Dividends paid (note 10)	-	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
<b>Balance at 31 December 2018</b>	10,000,000	505,173	2,569,247	3,800,824	14,156,100	31,031,344

The accompanying notes from 1 to 22 form part of these financial statements



**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019**

	<u>Notes</u>	<u>2019</u> JD	<u>2018</u> JD
<b><u>Operating Activities</u></b>			
Profit before income tax		1,395,580	2,531,529
<b>Adjustments:</b>			
Depreciation of property, plant and equipment	3	1,877,050	1,805,265
Depreciation of right of use assets	2	97,191	-
Interest expense – operating lease liabilities	2	73,755	-
Interest income		(186,057)	(299,716)
Reversal of provision for expected credit losses	7,6	(13,794)	(20,119)
Provision for expected credit losses	6	14,000	13,510
Loss on sale of property, plant and equipment		39,940	4,261
<b>Changes in working capital</b>			
Inventories		3,123	16,053
Accounts receivable		(165,235)	265,055
Other current assets		137,347	109,561
Accounts payable		215,898	(106,405)
Due to a related party		(1,265)	(16,968)
Other current liabilities		716,407	(176,955)
Income tax paid	11	(419,115)	(645,198)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<u>3,784,825</u>	<u>3,479,873</u>
<b><u>Investing Activities</u></b>			
Purchase of land		-	(40,547)
Purchase of property, plant and equipment	3	(506,143)	(959,095)
Projects under construction	4	(3,476,118)	(425,811)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		28,190	3,977
Bank deposit due within three to six months		-	5,400,000
Interest received		191,706	298,625
<b>Net cash flows (used in) from investing activities</b>		<u>(3,762,365)</u>	<u>4,277,149</u>
<b><u>Financing Activities</u></b>			
Dividends paid		(2,961,117)	(2,488,917)
Lease payments	2	(135,000)	-
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<u>(3,096,117)</u>	<u>(2,488,917)</u>
<b>Net (decrease) increase in cash and cash equivalents</b>		(3,073,657)	5,268,105
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		7,605,012	2,336,907
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	8	<u>4,531,355</u>	<u>7,605,012</u>

The accompanying notes from 1 to 22 form part of these financial statements

## **1. GENERAL**

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

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

The financial statements were approved by the Company's Board of Directors on 8 March 2020. These financial statements require the approval of the General Assembly of the shareholders of the Company.

## **2. ACCOUNTING POLICIES**

### **2.1 BASIS OF PREPARATION**

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standard Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost convention except for the financial assets at fair value through other comprehensive income that appear at fair value on the date of these financial statements.

The financial statements are presented in Jordanian Dinar (JD), which is the functional currency of the Company.

## 2.2 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the financial statements for the year ended 31 December 2019 are consistent with those used in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018 except that the Company has applied the following amendments starting 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 Company is the lessor.

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

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

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

	2019 JD
<b>Non-current assets -</b>	
Right of use assets – operating lease	943,567
<b>Current assets -</b>	
Other current assets (Prepaid expense )	(101,250)
<b>Non- Current liabilities -</b>	
Lease liabilities – operating lease	858,883
<b>Equity</b>	<u>(16,566)</u>



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

The Company has lease contracts for various items of property. Before the adoption of IFRS 16, the Company classified each of its leases (as 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 Company; otherwise it was classified as an operating lease. Finance leases were capitalised at the commencement of the lease at the inception date 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 profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid rent and accrued rent were recognised under Prepayments and Trade and other payables, respectively.

Upon adoption of IFRS 16, the Company 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 Company.

*• Leases previously accounted for as operating leases*

The Company 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 Company has also used practical solutions available according to the standard so that:

- Use one discount rate for any Company of lease contracts that have similar characteristics.
- The Company relied on its previous evaluation before the date of application and related to lease contracts that will result in a loss.
- The Company used short-term rental contract exemptions for short-term contracts that expire within 12 months from the date of application.
- The Company excluded the initial direct costs when measuring the original right of use at the date of application.
- The Company used subsequent information when determining the term of the lease for contracts that contain options for extending or terminating the lease.

**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2019**

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

	JD
<b>Operating lease commitments as at 31 December 2018</b>	1,393,042
Less: Commitments relating to short-term leases	(26,792)
Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019	9%
<b>Discounted operating lease commitments at 1 January 2019</b>	<u>858,883</u>

*b) Amounts recognised in the consolidated statement of financial position and statement of comprehensive income*

Set out below, are the carrying amounts of the Company's right-of-use assets and lease liabilities and the movements during the year:

	Right of use assets- Land* JD	Lease liabilities JD
<b>At 1 January 2019</b>	943,567	858,883
Depreciation	(97,191)	-
Interest expense	-	73,755
Payments	-	(135,000)
<b>At 31 December 2019</b>	<u>846,376</u>	<u>797,638</u>

\*Lease liabilities details as at 31 December 2019 are as follows:

Short term	Long term	Total
JD	JD	JD
<u>135,000</u>	<u>662,638</u>	<u>797,638</u>

**Short-term lease contracts and leases of low-value assets contracts**

The Company applies the exemption related to the recognition of lease contracts in the short term (that is: lease contracts that spend 12 months or less from the start date and do not specify the option to purchase the original). The Company also applies exemption from rent for low-value assets on some lease contracts for assets that are considered to be of low value. Lease payments for short term leases and leases for low-value assets are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term.

The rental expense for short-term contracts was JD 26,790 for the year ended 31 December 2019.

The Company was also not a party to low-value lease contracts for the year ended 31 December 2019.

#### **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 an impact on the Company's financial statements.

#### **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 an impact on the Company's 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 Company's financial statements.



#### **Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement**

The amendments to IAS 19 address the accounting when a plan amendment, curtailment or settlement occurs during a reporting period. The amendments also clarify that an entity first determines any past service cost, or a gain or loss on settlement, without considering the effect of the asset ceiling. This amount is recognised in profit or loss.

An entity then determines the effect of the asset ceiling after the plan amendment, curtailment or settlement. Any change in that effect, excluding amounts included in the net interest, is recognised in other comprehensive income.

The amendments apply to plan amendments, curtailments, or settlements occurring on or after the beginning of the first annual reporting period that begins on or after 1 January 2019, with early application permitted. These amendments will apply only to any future plan amendments, curtailments, or settlements of the Company.

The amendments had no impact on the Company's financial statements as it did not have any plan amendments, curtailments, or settlements during the year.

#### **Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures**

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

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

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



## 2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

### Land

Land is stated at cost less impairment losses, if any, and is not depreciated.

### Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment in value, if any.

Depreciation is calculated on a straight-line basis, the depreciation rates are estimated according to the estimated useful lives and using the following rates:

	<u>%</u>
Buildings	2
Electromechanical works	15
Elevators	10
Decorations	15
Equipment and machinery	15-20
Furniture and fixtures	15
Tools	15
Computers	20-50
Vehicles	15
Buildings improvements	7

When events or changes in circumstances indicate that the assets are recorded at values exceed the estimated recoverable amount, consequently, the assets are written down to their recoverable amount, and impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income.

The assets residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property plant and equipment.

When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of comprehensive income.

### **Projects in progress**

Projects in progress are stated at cost less impairment losses, if any. Projects in progress represent the costs of construction, equipment and direct costs. Projects in progress are not depreciated until they are ready for use and transferred to property, plant and equipment.

### **Financial assets at fair value through other comprehensive income**

Financial assets at fair value through other comprehensive income are recorded at fair value plus acquisition costs at the date of acquisition and subsequently measured at fair value. Changes in fair value are reported as a separate component in the statement of comprehensive income and in the statement of change in equity including the change in fair value resulting from conversion differences of non-cash items of assets at foreign currencies. In case of sale of such assets or part of it, the gain or loss is recorded at the statement of comprehensive income and in the statement of change in equity and the valuation reserve balance for sold assets will be transferred directly to retained earnings.

These assets are not subject to impairment testing and dividends received are recognized in the statement of comprehensive income.

### **Fair value measurement**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability in the principal market for the asset or liability. In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability is used. The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- 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

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

#### **Inventories**

Inventories are valued at the lower of cost (weighted average) and net realizable value. Costs incurred in bringing each product to its present location and its current status, using the weighted average costing method.

#### **Accounts receivable**

Trade receivables are stated at original invoice amount less any provision for any uncollectible amounts or Expected Credit Losses (ECL). The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

#### **Cash on hand and at banks**

Cash on hand and at banks in the statement of financial position comprise cash on hand and at banks and short-term deposits with an original maturity date of three months or less.



### **Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

### **Accounts payable and accruals**

Liabilities are obligation to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from supplier, whether billed or not.

### **Income taxes**

Accrued income tax is calculated in accordance with the Income Tax Law in Hashemite Kingdom of Jordan, and in accordance with IAS (12).

Deferred tax is provided on temporary differences at the statement of financial position date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period when the asset is realized or the liability is settled, based on laws that have been enacted or substantially enacted at the reporting date. The carrying values of deferred income tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred income tax asset to be utilized.

### **Revenue and expense recognition**

In accordance with IFRS (15), revenue recognized from the sale of food and beverage is measured at the fair value of the consideration received or receivable and when it is probable to collect such consideration. 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 Company.

Interest income is recognized using effective interest rate method.

Other revenues are recognized using the accrual basis of accounting.

Expenses are recognized using the accrual basis of accounting.

### **Foreign currency**

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate ruling at the date of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the rate of exchange ruling at the statement of financial position date. All differences resulting from the retranslation are taken to the statement of comprehensive income.

#### **Impairment of Non-Financial Assets**

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or Company of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

#### **Impairment of financial assets**

The Company recognises an allowance for ECLs for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Company expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms (if present).

The Company has established a provision calculation that is based on its historical credit loss experience adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

#### **Current versus non-current classification**

The Company presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- Expected to be realised or intended to sold or consumed in normal operating cycle
- Held primarily for the purpose of trading
- Expected to be realised within twelve months after the reporting period
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in normal operating cycle
- It is held primarily for the purpose of trading
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

All other liabilities are classified as non-current.

## 2.4 USE OF ESTIMATES

The preparation of financial statement and applying of accounting policies demand estimates from the management that impact on the assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates impact on revenue, expense and provisions and it impact specially on amount and time of future cash flow and resulting time of circumstances of these future estimates. Such estimates are based on assumptions and necessarily multiple factors with varying degrees of appreciation and uncertainty and that actual results may differ from estimates and as a result of changes in future conditions and circumstances of the provision.

The estimates and assumptions used in the financial statements are as follows:

- Provision is made against receivables based on the basis and assumptions approved by the Company's management to estimate the provision for expected credit losses to be established in accordance with International Financial Reporting Standard (9).
- Each fiscal year is charged with the related income tax expense in accordance with the regulations, laws and accounting standards. and deferred tax assets and liabilities and the required tax provision are calculated and recognised.
- The Company's management periodically re-assesses the useful lives of property and equipment for the purpose of calculating annual depreciation, based on the general condition of those assets and estimates of expected useful lives in the future.
- A provision is established for the cases against the Company based on a legal study prepared by the Company's lawyer, according to which the potential risks that may occur in the future are determined, and these studies are re-assessed periodically.



**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2019**

**3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

	Buildings	Electro-Mechanical works	Elevators	Decorations	Equipment and machinery	Furniture and fixtures	Tools	Computers	Vehicles	Buildings improvements	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<b>2019-</b>											
<b>Cost -</b>											
At 1 January 2019	30,756,156	18,754,877	1,437,640	769,188	7,340,489	14,613,415	1,620,560	1,957,100	277,934	-	77,527,359
Additions	62,644	17,160	-	-	77,684	302,645	-	46,010	-	-	506,143
Transfer from project in progress	-	75,389	-	-	160,200	288,006	-	1,350	-	101,001	625,946
Disposals	(113,550)	(296,780)	-	-	-	(927,510)	-	-	-	-	(1,337,840)
At 31 December 2019	30,705,250	18,550,646	1,437,640	769,188	7,578,373	14,276,556	1,620,560	2,004,460	277,934	101,001	77,321,608
<b>Accumulated depreciation -</b>											
At 1 January 2019	10,381,376	18,216,960	1,392,758	769,187	5,481,362	13,746,281	1,620,559	1,790,999	201,075	-	53,600,557
Depreciation for the year	613,731	225,512	21,340	-	671,547	252,061	-	68,873	17,370	6,616	1,877,050
Disposals	(45,420)	(296,780)	-	-	-	(927,510)	-	-	-	-	(1,269,710)
At 31 December 2019	10,949,687	18,145,692	1,414,098	769,187	6,152,909	13,070,832	1,620,559	1,859,872	218,445	6,616	54,207,897
<b>Net book value-</b>											
At 31 December 2019	19,755,563	404,954	23,542	1	1,425,464	1,205,724	1	144,588	59,489	94,385	23,113,711

Cost of fully depreciated property, plant and equipment as at 31 December 2019 is JD 38,461,971 (2018: JD 39,087,774)



**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2019**

	Buildings	Electro- Mechanical works	Elevators	Decorations	Equipment and machinery	Furniture and fixtures	Tools	Computers	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<b>2018-</b>										
<b>Cost -</b>										
At 1 January 2018	30,484,284	18,752,877	1,437,640	772,868	6,991,466	14,455,893	1,654,465	1,894,711	277,597	76,721,801
Additions	280,132	41,737	-	-	385,893	188,607	-	62,389	337	959,095
Retirements	(8,260)	(39,737)	-	(3,680)	(36,870)	(31,085)	(33,905)	-	-	(153,537)
At 31 December 2018	30,756,156	18,754,877	1,437,640	769,188	7,340,489	14,613,415	1,620,560	1,957,100	277,934	77,527,359
<b>Accumulated depreciation -</b>										
At 1 January 2018	9,771,874	18,031,832	1,371,418	767,675	4,875,778	13,576,333	1,652,858	1,709,118	183,705	51,940,591
Depreciation for the year	611,957	224,865	21,340	5,192	641,182	199,872	1,606	81,881	17,370	1,805,265
Retirements	(2,455)	(39,737)	-	(3,680)	(35,598)	(29,924)	(33,905)	-	-	(145,299)
At 31 December 2018	10,381,376	18,216,960	1,392,758	769,187	5,481,362	13,746,281	1,620,559	1,790,999	201,075	53,600,557
<b>Net book value-</b>										
At 31 December 2018	20,374,780	537,917	44,882	1	1,859,127	867,134	1	166,101	76,859	23,926,802

#### 4. PROJECTS UNDER CONSTRUCTION

This item represents renovation costs at the Company and the Hotel, movement on this account during the year was as follows:

	Beginning Balance	Additions	Transfer to Property, plant and equipment	Ending Balance
	JD	JD	JD	JD
<b>2019-</b>				
Project in progress	425,811	3,476,118	(625,946)	3,275,983
<b>2018-</b>				
Project in progress	-	425,811	-	425,811

The estimated cost to complete the undergoing projects is JD 635,017 as at 31 December 2019. The projects are estimated to be completed during the year 2020.

#### 5. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	2019	2018
	JD	JD
Himmeh Solar power (non-listed)	100	-
Jordanian Company for Hospitality & Tourism Education (non-listed)	30,000	30,000
	30,100	30,000

#### 6. ACCOUNTS RECEIVABLE

	2019	2018
	JD	JD
Accounts receivable	1,017,202	843,519
Provision for expected credit losses *	(122,685)	(114,031)
	894,517	729,488

**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2019**

\* Movements on the provision for expected credit losses for accounts receivables were as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Beginning balance	114,031	120,640
Provision for the year	14,000	13,510
Reversal for the year	(5,346)	(20,119)
Ending balance	122,685	114,031

As at 31 December, the aging of accounts receivable is as follows:

	<i>Receivables not yet due</i>	<i>1-30 days</i>	<i>31 – 90 days</i>	<i>91 – 120 days</i>	<i>More than 120 days</i>	<i>Total</i>
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<b>2019</b>	49,987	414,043	382,669	19,459	28,359	894,517
<b>2018</b>	46,787	361,395	307,975	11,549	1,782	729,488

The Company does not obtain collateral against receivables. Therefore, they are unsecured.

**7. OTHER CURRENT ASSETS**

	2019	2018
	JD	JD
Prepaid expenses	63,999	190,696
Advanced payments to suppliers	59,967	182,587
Tax deposits	36,745	19,383
Refundable deposits	22,274	21,662
Accrued revenues	4,803	10,452
Checks under collections	-	2,860
Others	156,908	186,442
	344,696	614,082
Provision for expected credit losses *	(114,585)	(139,725)
	230,111	474,357

**JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2019**

\* Movements on the provision for expected credit losses for other current assets were as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Beginning Balance	139,725	139,725
Reversal from the provision	(8,448)	-
Written off during the year	(16,692)	-
Ending Balance	<u>114,585</u>	<u>139,725</u>

**8. CASH ON HAND AND AT BANKS**

	2019	2018
	JD	JD
Cash on hand and at banks	2,050,087	1,640,698
Term deposit maturing within 3 months*	<u>2,481,268</u>	<u>5,964,314</u>
	<u>4,531,355</u>	<u>7,605,012</u>

\* Term deposit is made for varying periods between one day and 3 months and bears annual interest rates ranging from 2.5% to 6%. (2018: from 1.75% to 6%).

**9. EQUITY**

**Paid-in capital -**

The Company's authorized and paid in capital is JD 10,000,000 divided into 10,000,000 shares at JD 1 per share.

**Share premium -**

The accumulated amounts in this account represent the difference between the share issue price and its par value after writing-off the accumulated losses.

**Statutory reserve -**

This account balance represents the transfers from the annual profit before income tax at a rate of 10%. The amounts transferred to this reserve should not exceed 25% of the Company's paid-in capital. This reserve is not available for distribution to the shareholders.

**Voluntary reserve -**

This item represents the transfers from profit before tax at a maximum of 20%. This reserve is available for distribution to the shareholders.

#### **10. DIVIDENDS**

The General Assembly approved in its meeting held on 2019, the distribution of cash dividends of JD 3,000,000 (30% of the paid in capital) as cash dividends to shareholders for 2018 results (2018: JD 2,500,000; 25% of the paid in capital as cash dividends to shareholders for 2017 results).

The Board of Directors have resolved to recommend to the General Assembly in its meeting that will be held during 2020 to distribute an amount of JD 2,000,000 (20% of the paid in capital) as cash dividends to shareholders for 2019 results.

#### **11. INCOME TAX**

The income tax is calculated for the year ended 31 December 2019 in accordance with the Income Tax Law No. (38) of 2018.

Income tax due for the year ended 31 December 2018 has been calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014.

The income tax stated on the statement of comprehensive income represents the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Current year income tax	326,201	478,102
Prior year income tax expense	-	24,837
Deferred income tax expense	(32,402)	32,160
	<u>293,799</u>	<u>535,099</u>

The Company obtained a final clearance from the Income and Sales Tax Department up to the year 2016 and the tax return for 2018 was accepted as part of the sampling system. The Income and Sales Tax Department audited the Company's tax return for the year 2017 and a decision was not issued up to the date of these financial statements.



JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2019

Movements on the provision for income tax provision were as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Beginning balance	388,038	530,297
Current year income tax	326,201	478,102
Prior years' income tax expense	-	24,837
Income tax paid	(419,115)	(645,198)
Ending balance	295,124	388,038

The reconciliation between accounting profit and taxable income is as follow:

	2019	2018
	JD	JD
Accounting profit before tax	1,395,580	2,531,529
Add:		
Non-deductible expenses	47,079	3,168
Depreciation temporary differences	154,295	-
Less:		
Non-taxable profits	(43,618)	(22,444)
Depreciation temporary differences	-	(121,741)
<b>Taxable income</b>	<b>1,553,336</b>	<b>2,390,512</b>
Income tax for the year	326,201	478,102
Statutory income tax rate	21%	20%
Effective income tax rate	23.37%	18.9%

#### Deferred tax liabilities

This item represents deferred tax liability as of 31 December 2019 to account for timing differences in depreciation rate for income tax purposes.

Movements on deferred tax liabilities for the year were as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance at 1 January	164,047	131,887
(Reversal) Additions during the year	(32,402)	32,160
Balance as of 31 December	131,645	164,047

## 12. RELATED PARTIES

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

Balances included in the statement of financial position as at 31 December:

	2019 JD	2018 JD
<b>Current assets-</b>		
Cash on hand and at banks -		
Al Etihad Bank (shareholder)	2,565,013	5,190,151
Arab Bank (shareholder)	916,087	709,643
Cairo Amman Bank (shareholder)	1,035,855	970,818
Other current assets -		
Jordan Hotels Supplies Trading Company (sister company)	-	72,495
<b>Current liabilities-</b>		
Due to a related party -		
Zara Investment Holding Company (main shareholder)	129,887	131,052

Transactions included in the statement of comprehensive income for the year ended 31 December:

	2019 JD	2018 JD
Administrative expenses - Zara Investment Holding Company (main shareholder)	100,000	100,000
Rent expenses- Zara Investment Holding Company (main shareholder)	26,790	26,790
Rent income – Arab Bank (shareholder)	5,500	5,500
Interest income – Al Etihad Bank, Arab Bank and Cairo Amman Bank (shareholders)	186,057	299,716
Key management salaries and remunerations	71,100	67,118
Board of Directors' transportations and remuneration	149,233	151,000



JORDAN HOTELS AND TOURISM PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2019

**13. OTHER CURRENT LIABILITIES**

	2019	2018
	JD	JD
Accrued expenses	557,890	301,159
Advances from customers	408,721	383,661
Sales tax payable	337,234	205,256
Retentions and payments due to contractors	307,188	7,722
Dividends not distributed	270,320	231,437
Service charge fees (5%) – Jordan Tourism Board	87,550	95,487
Board of Directors' remuneration	45,000	45,000
Unearned rent revenue	1,339	1,839
Others	124,528	112,973
	<u>2,139,824</u>	<u>1,384,534</u>

**14. ADMINISTRATIVE EXPENSES**

	2019	2018
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	139,658	125,322
Board of Directors' transportation	104,233	106,000
Parent company expenses	100,000	100,000
Property taxes	54,981	54,796
Hotel insurance	28,200	33,512
Offices rent	26,790	26,790
Social security – Company's share	19,371	17,208
Subscriptions	10,939	10,045
Professional fees	8,870	17,100
Credit card commissions	-	5,963
Other	114,356	68,410
	<u>607,398</u>	<u>565,146</u>

**15. BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE**

	2019	2018
Profit of the year (JD)	1,101,781	1,996,430
Weighted average number of shares (share)	10,000,000	10,000,000
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share	<u>0/110</u>	<u>0/200</u>

## **16. CONTINGENT LIABILITIES**

The Company is a defendant in a number of lawsuits in the amount of JD 39,183 as at 31 December 2019 (2018: JD 35,731). The Company and its legal advisor believe that the Company's position is strong against these lawsuits and there is no need for any provision against these cases. The Company is plaintiff in lawsuits against others in the amount of JD 123,641 as at 31 December 2019 (2018: JD 137,189).

## **17. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

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

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

## **18. RISK MANAGEMENT**

### **Interest rate risk**

Interest rate risk is a risk which arises from the fluctuations in the fair values or future cash flows of financial instruments due to the changes in interest rates on these instruments.

The Company is exposed to interest rate risk on its interest-bearing assets and liabilities (bank deposits and due to banks).

The following table demonstrates the sensitivity of the statement of comprehensive income to reasonably possible changes in interest rates at 31 December, with all other variables held constant.

	Increase in interest rate	Effect on profit for the year before tax
	Basis Point	JD
<b><u>2019-</u></b>		
Currency		
JD	100	24,813
	Increase in interest rate	Effect on profit for the year before tax
	%	JD
<b><u>2018-</u></b>		
Currency		
JD	100	59,643

The effect of decrease in interest rate is expected to be equal and opposite to the effect of the change shown above.

### Equity price risk

Equity price risk is the risk that may result from a change in Amman Exchange Market index, the Company does not believe this would have a material impact on the profit or its equity, since the financial assets at fair value through other comprehensive income of JD 30,100 are stated at cost.

### Credit risk

Credit risk is the risks that may results from the failure or inability of debtors or other parties to fulfill their obligations.

The Company seeks to limit its credit risk with respect to customers by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The Company maintains its bank balances and deposits with reputable financial institutions.

No single customer account balance is more than 10% of the outstanding accounts receivable at 31 December 2019 and 2018.

### Liquidity risk

Liquidity risk is represented by the possibility that the Company may not be able to meet its liabilities when due. The Company manages its liquidity risk by ensuring sufficient funds are available from partners.

The Company limits its liquidity risk by ensuring bank facilities are available.

The table below summarizes the maturities of the Company's undiscounted financial liabilities at 31 December 2019 and 2018, based on contractual payment dates and current market interest rates.

	Less than 3 months JD	3 to 12 months JD	More than Year JD	Total JD
<b>As at 31 December 2019</b>				
Payables and other current liabilities	2,020,333	1,143,718	-	3,164,051
Due to a related party	-	129,887	-	129,887
Lease liabilities	-	135,000	995,000	1,130,000
<b>Total</b>	<u>2,020,333</u>	<u>1,408,605</u>	<u>995,000</u>	<u>4,423,938</u>
<b>As at 31 December 2018</b>				
Payables and other current liabilities	1,269,403	927,820	-	2,197,223
Due to a related party	-	131,052	-	131,052
<b>Total</b>	<u>1,269,403</u>	<u>1,058,872</u>	<u>-</u>	<u>2,328,275</u>

### Currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of financial instruments will fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates.

Most of the Company's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollar. The Jordanian Dinar exchange rate is fixed against US Dollars (US\$ 1.41 for JD 1).



## **19. CAPITAL MANAGEMENT**

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during both current and previous years.

Capital comprises paid in capital, share premium, statutory reserve, voluntary reserve and retained earnings, and is measured at JD 29,116,559 as at 31 December 2019 (2018: JD 31,031,344).

## **20. STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE**

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

### **IFRS 17 Insurance Contracts**

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 -Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021 with comparative figures required. Early application is permitted provided that the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17. This standard is not applicable to the Company.

### **Amendments to IFRS 3: Definition of a Business**

The IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 Business Combinations to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test.

Since the amendments apply prospectively to transactions or other events that occur on or after the date of first application, the Company will not be affected by these amendments on the date of transition.

**Amendments to IAS 1 and IAS 8: Definition of “Material”**

The IASB issued amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors to align the definition of 'material' across the standards and to clarify certain aspects of the definition. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general-purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.' The amendments to the definition of material are not expected to have a significant impact on the Company's consolidated financial statements.

**21. COMPARATIVE FIGURES**

Some of 2018 figures have been reclassified in order to conform with the presentation of 2019 figures. Such reclassification did not affect previously reported profit or equity.

**22. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

Subsequent to the date of the financial statements and as a result of the impact of the Coronavirus on the global economy, especially the tourism and hospitality sectors, and due to the restrictions put in place on travel in addition to quarantine for travelers and the cancellation of events, conferences and public and private gatherings, which led to a decline in hotel reservations and operations. Management is in process of determining the impact of the Coronavirus on the Company's activities to take the appropriate measures.