

disclosure

From: Jihad-Al-Dawliyah For Hotels & malls <HOTELS-MALLS@AL-DAWLIYAHHOTELS.COM>
Sent: 28 تموز، 2020 12:44 م
To: disclosure
Cc: Manager
Subject: التقرير المالي للربع الاول 2020
Attachments: القوائم المالية -الدولية للفنادق للربع الاول- انجليزي.pdf; القوائم المالية -الدولية للفنادق للربع الاول- عربي.pdf

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،

مرفق طيه القوائم المالية للربع الاول باللغة العربية والانجليزية

للمشركة الدولية للفنادق والاسواق التجارية (MALL)



بورا صبحي
مدير عام

٥١٤٨
٢

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٠

**تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

فقره توكيدية

دون التحفظ في نتيجتنا، نلفت الانتباه الى إيضاح رقم (١٢) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة، والذي يوضح احتمالية أثر تفشي وباء فايروس كورونا (Covid-19) على البيئة التشغيلية للشركة.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الاردن وضاح عصام برقاري
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٧ أيار ٢٠٢٠

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة -
٥٥٣.٥٦٣٩	٥٤٩.٥٤٩.٠٤	٥	ممتلكات ومعدات
١.٥٢٣.٠٣٨	١.٥٢٣.٠٣٨		استثمارات عقارية
٣.٤٣٠.٤٦٠	٣.١٩٣.٧٢١	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٠٠.٠٠٠	٥٠٠.٠٠٠	٦	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦.٠٧٥.٩١٣٧	٦.٠١٧.١٦٦٣		
			موجودات متداولة -
٣٣٣.٣٥١	٣٦٩.٨٤٢		مخزون
٧.٥٥٥.٥٩	٥.٦٢.١٢٥		ذمم مدينة
٧٣٢.٩٥٨	٢٩٦.٦٢٧		أرصدة مدينة أخرى
٥٠.٨٣٥	١١٤.٢١٦		شيكات برسم التحصيل
٦.٤٦.٤٣٧	٦.٨٠.٩٥٤	٨	نقد وودائع لدى البنوك
٢.٤٦٩.١٤٠	٢.٠٢٣.٧٦٤		
٦٣.٢٢٨.٢٧٧	٦٢.١٩٥.٤٢٧		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٤٣.٢٠٠.٠٠٠	٤٣.٢٠٠.٠٠٠		رأس المال المدفوع
١.٠٨٠.٠٠٠	١.٠٨٠.٠٠٠		احتياطي اجباري
(١.١٧٦.٤٧٥)	(١.٢٣٥.٤٣٥)		احتياطي القيمة العادلة
١.١٨٤.٢٤٢	٧٢٠.٨٣٩		الأرباح المدورة
٥.٤٠٠.٧٧٦٧	٥.٣٤٨.٥٤٠.٤		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة -
٢.٥٤٦.٥٢٣	٢.٧٦٩.٠٩٤		قروض طويلة الأجل
			مطلوبات متداولة -
٣٥٣.٢٩٠	٢٠.٨٧٠.١		بنوك دائنة
٤.١٧١.٩٣٨	٣.٧٢٢.١٦٩		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٨٦٦.٣١٠	٩٩٩.٢٥٠		ذمم دائنة
١.١٨٧.٣٢٥	٩٥٥.٩٣٧		أرصدة دائنة أخرى
٩٥.١٢٤	٥.٤٨٧.٢	٤	مخصص ضريبة دخل
٦.٦٧٣.٩٨٧	٥.٩٤٠.٩٢٩		
٩.٢٢٠.٥١٠	٨.٧١٠.٠٢٣		مجموع المطلوبات
٦٣.٢٢٨.٢٧٧	٦٢.١٩٥.٤٢٧		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٢٢٧٧ر٨٧٦	١٨٦٤ر٥٨٥	إيرادات تشغيل فندق الشيراتون عمان
(١٨٢٧ر٩٦٤)	(١٦١٤ر٧٥٢)	تكلفة تشغيل فندق الشيراتون عمان
(٣٩٤ر٣٣٤)	(٣٩٠ر٨١٣)	استهلاك ممتلكات ومعدات
٥٥ر٥٧٨	(١٤٠ر٩٨٠)	مجمّل (الخسارة) الربح من تشغيل الفندق
(٢ر١٦٦)	(٢ر٣٢٦)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٢١٥ر٩٩٩)	(٢٦٤ر٠٤٢)	مصاريف إدارية
(٦١ر٣٣٥)	(٦٤ر٦٢٩)	تكاليف تمويل
٤٥ر٥٨٧	-	عوائد توزيعات أرباح
١٧ر٠٩٣	٨ر٥٧٤	إيرادات أخرى
(١٦١ر٢٤٢)	(٤٦٣ر٤٠٣)	خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	ضريبة الدخل
(١٦١ر٢٤٢)	(٤٦٣ر٤٠٣)	خسارة الفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	
(٠/٠٠٤)	(٠/٠١٠٧)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
(١٦١٢٤٢)	(٤٦٣٤٠٣)	خسارة الفترة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح
		أو الخسائر في الفترات اللاحقة
		صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
(٩٨١٢٨)	(٥٨٩٦٠)	
(٢٥٩٣٧٠)	(٥٢٢٣٦٣)	مجموع الدخل الشامل للفترة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي القيمة العادلة	الأرباح المدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
- ٢٠٢٠				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(١٠١٧٦.٤٧٥)	١.١٨٤.٢٤٢	٥٤.٠٠٧.٧٦٧
-	-	(٥٨.٩٦٠)	(٤٦٣.٤٠٣)	(٥٢٢.٣٦٣)
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(١.٢٣٥.٤٣٥)	٧٢٠.٨٣٩	٥٣.٤٨٥.٤٠٤
- ٢٠١٩				
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٦٢٩.٥٩١)	١.٧٧٨.٥٨٨	٥٥.١٤٨.٩٩٧
-	-	(٩٨.١٢٨)	(١٦١.٢٤٢)	(٢٥٩.٣٧٠)
٤٣٢٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠٠.٠٠٠	(٧٢٧.٧١٩)	١.٦١٧.٣٤٦	٥٤.٨٨٩.٦٢٧

يحظر التصرف بمبلغ ١.٢٣٥.٤٣٥ دينار من الأرباح المدورة والذي يمثل الرصيد السالب احتياطي القيمة العادلة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

إيضاح		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
		٢٠٢٠	٢٠١٩
		دينار	دينار
الأنشطة التشغيلية			
خسارة الفترة قبل الضريبة			
تعديلات-			
استهلاك ممتلكات ومعدات	٣٩٣,١٣٩	٣٩٦,٥٠٠	
تكاليف تمويل	٦٤,٦٢٩	٦١,٣٣٥	
إيرادات فوائد دائنة	(٨,٥٧٤)	(٦,٩٩٣)	
عوائد توزيعات أسهم	-	(٤٥,٨٧٧)	
أرباح بيع ممتلكات ومعدات	-	(١٠,١٠٠)	
تغيرات رأس المال العامل-			
ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل	٨٠,٠٥٣	(٧١,٢٦٩)	
مخزون	(٣٦,٤٩١)	٤٦,٤٣٤	
أرصدة مدينة أخرى	٤٣٦,٣٣١	(١٧٩,٣٣٨)	
ذمم دائنة	١٣٢,٩٤٠	(٥٢,٢٢٧)	
أرصدة دائنة أخرى	(٢٣١,٣٨٨)	(٥٦,٨٧٤)	
ضريبة دخل مدفوعة	(٤٠,٢٥٢)	(٣,٧٧٥)	
صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٣٢٦,٩٨٤	(٨٣,١٣٦)	
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات	(٤٢,٤٠٤)	(٣٨١,٧٢١)	
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات	-	١٠,١٠٠	
المتحصل من تخفيض رأس مال موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٧٧,٧٧٩	-	
فوائد دائنة مقبوضة	٨,٥٧٤	٦,٩٩٣	
عوائد توزيعات أرباح مقبوضة	-	٤٥,٥٨٧	
صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	١٤٣,٩٤٩	(٣١٩,٠٤١)	
الأنشطة التمويلية			
المتحصل من القروض	-	٢,١٦٠,٠٠٠	
المسد من قروض	(٢٢٧,١٩٨)	(٩٢٦,٣٨١)	
تكاليف تمويل مدفوعة	(٦٤,٦٢٩)	(٦١,٣٣٥)	
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية	(٢٩١,٨٢٧)	١,١٧٢,٢٨٤	
الزيادة في النقد وما في حكمه	١٧٩,١٠٦	٧٧٠,١٠٧	
النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة	٢٩٣,١٤٧	(٥٩,٤٤٧)	
النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة	٤٧٢,٢٥٣	٧١٠,٦٦٠	

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(١) معلومات عامة

تأسست الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة كخلف قانوني لاندماج شركة المجموعة الدولية لاتحاد الفنادق المساهمة العامة المحدودة وشركة التنمية للسياحة والتجارة المحدودة المسؤولية اعتباراً من ١ آب ١٩٩٨ ومن ثم تم الاندماج مع شركة السعد للمشاريع السياحية والتجارية محدودة المسؤولية. بلغ رأس مال الشركة ٤٣٢٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ٤٣٢٠٠٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

من غايات الشركة انشاء وبناء وبيع وشراء واستئجار وتأجير الفنادق والمطاعم والمسارح واحواض السباحة والاسواق التجارية سواء لحسابها الخاص أو للغير.

قامت الشركة وشركة (Sheraton Overseas Management Corporation) بالتوقيع على اتفاقية ادارة فندق شيراتون عمان في تاريخ ٤ نيسان ١٩٩٥، هذا ويسري مفعول هذه الاتفاقية لمدة عشرون عاماً بعد تاريخ الافتتاح الرسمي للفندق والذي تم في نهاية عام ٢٠٠١.

تمتلك الشركة فندق شيراتون عمان، ويتألف الفندق من ٢٦٧ غرفة وجناح وتم تشغيله ابتداء من ١ تموز ٢٠٠١.

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٧ أيار ٢٠٢٠، وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ لا تعكس بالضرورة نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(٣) التغييرات في السياسات المحاسبية

التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠:

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) "اندماج الأعمال"، لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت شركة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، تلغي تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتضييق تعريفات الأعمال والمخرجات، وادخال اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

يجب تطبيق التعديلات على المعاملات التي تكون إما اندماج الأعمال أو استحواذ على الأصول التي يكون تاريخ استحوادها في أو بعد بداية أول فترة ابلاغ سنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠. وبالتالي، لا يتعين على الشركة إعادة النظر في هذه المعاملات التي حدثت في فترات سابقة. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب الإفصاح عنها.

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 على القوائم المالية.

تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)

إن تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة من عدم التيقن بشأن توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وما إذا كان من المتوقع أن تكون علاقة التحوط فعالة للغاية.

توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة والتي تمكن محاسبة التحوط من الاستمرار خلال فترة عدم اليقين قبل استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر فائدة خالٍ من المخاطر ("RFR").

تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر. ويتم تطبيق بأثر رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقاً عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة.

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى، يحول مجلس معايير المحاسبة الدولية تركيزه إلى المسائل التي قد تؤثر على التقارير المالية عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالٍ من المخاطر ("RFR"). ويشار إلى ذلك بالمرحلة الثانية من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية.

لم تطبق الشركة التعديلات مبكراً حيث أن عدم التيقن الناشئ عن التعديل لا يؤثر على علاقات التحوط إلى الحد الذي يتطلب إنهاء العلاقة.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨): تعريف "الجوهري"
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية 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 جوهريّة إذا نتج عن حذفها أو إغفالها أو إخفائها، تأثير بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية محددة حول المنشأة".

توضح التعديلات أن الجوهريّة ستعتمد على طبيعة أو أهمية المعلومات أو كليهما. ستحتاج الشركة إلى تقييم ما إذا كانت المعلومات، سواء بشكل فردي أو بالاشتراك مع معلومات أخرى، جوهريّة في سياق القوائم المالية. يجب على الشركة عند تطبيق التعديلات في وقت مبكر أن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي وافصاح عنها.

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

(٤) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ و ٣١ آذار ٢٠١٩ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة، وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨..

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

(٥) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٤٢ر٤٠٤ دينار (٣١ آذار ٢٠١٩: ٧٢١ر٣٨١ دينار).

(٦) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

قامت الشركة خلال شهر كانون الثاني ٢٠١٧ بشراء ٥٠٠ سند من سندات إسناد قرض الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة) بقيمة ٥٠٠ر٠٠٠ دينار بسعر فائدة مقداره ٥٠٪ تستحق كل ستة أشهر من كل عام وتستحق السندات بدفعة واحدة بتاريخ ٢٢ كانون الثاني ٢٠٢٢.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(٧) المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

كما في ٣١ كانون الأول	كما في ٣١ آذار
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)
٦٧١٨٤٦١	٦٤٩١٢٦٣
٢٠٠٥٣٥	٢٠١٩٣٣
٤٣٣٩٠٢	٤٦٧٠٢١
٣٥٣٢٩٠	٢٠٨٧٠١

قروض وتسهيلات ممنوحة من البنك الأهلي الأردني (مساهم)
ودائع لأجل لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
حسابات جارية تحت الطلب لدى البنك الأهلي الأردني (مساهم)
بنك دائن - البنك الأهلي الأردني (مساهم)

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

الشركة العربية الدولية للفنادق (شركة شقيقة) (إيضاح ٦)

٥٠٠.٠٠٠	٥٠٠.٠٠٠
---------	---------

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

شركة مصانع الاجواخ الأردنية (شركة شقيقة)
شركة الشواطئ للفنادق السياحية (شركة شقيقة)
شركة مركز المستثمر الأردني (شركة شقيقة)

٧٧٧.٠٦٤	٨٢٤.٣٦٤
٢٢٢.٢٢٢	٤٤٤.٤٤٣
٢٠.٦٦٦٨٤	١.٧٧٣.٥٥٤

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة التي تتضمنها قائمة الدخل المرحلية هي كما يلي:

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار

٥٥.١١٠

٥٢.٦٢٠

٢١.٦٠٠

٢١.٦٠٠

٥٠.٠٠٠

٣٠.٠٠٠

-

١.٥٨١

٦.٩٩٣

٦.٩٩٣

٦١.٣٣٥

٦٤.٦٢٩

رواتب ومكافآت ومنافع أخرى - الإدارة التنفيذية العليا
بدل تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
علاوة بدل تمثيل رئيس مجلس الإدارة
إيرادات فوائد - البنك الأهلي الأردني (مساهم)
إيرادات فوائد - موجودات مالية بالكلفة المطفأة - الشركة العربية الدولية للفنادق
(شركة شقيقة)
تكاليف تمويل - البنك الأهلي الأردني (مساهم)

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(٨) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل النقد وما في حكمه هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤٤٥٩٠٢	٤٧٩٠٢١	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٢٠٠٥٣٥	٢٠١٩٣٣	ودائع قصيرة الأجل*
(٣٥٣٢٩٠)	(٢٠٨٧٠١)	بنوك دائنة
٢٩٣١٤٧	٤٧٢٢٥٣	

* تمثل الودائع قصيرة الأجل ودائع لدى البنوك بالدينار الأردني لفترات تتراوح ما بين يوم وثلاثة أشهر والتي تحمل معدل سعر فائدة ٣٪.

(٩) الاحتياطات القانونية

لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث أن هذه القوائم هي قوائم مرحلية.

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

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٣٨٦٦٨٤	١٣٢٧٧٢٤	استثمارات في أسهم شركات مدرجة
٢٠٤٣٧٧٦	١٨٦٥٩٩٧	استثمارات في أسهم شركات غير مدرجة*
٣٤٣٠٤٦٠	٣١٩٣٧٢١	

* قامت شركة شواطئ للفنادق والمنتجعات السياحية بتخفيض رأس المال المكتتب بنسبة ٨٠٪ وذلك من ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار الى ٢.٠٠٠.٠٠٠ دينار، وبذلك أصبحت قيمة استثمار الشركة ٤٤٤٤٤ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ مقابل ٢٢٢٢٢٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
(٦٢٩٥٩١)	(١١٧٦٤٧٥)	الرصيد أول الفترة
(٥٤٦٨٨٤)	(٥٨٩٦٠)	التغير في القيمة العادلة
(١١٧٦٤٧٥)	(١٢٣٥٤٣٥)	الرصيد نهاية الفترة

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(١١) معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل شركة من الموجودات والعمليات التي تشترك معا في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

يلخص الجدول التالي إيرادات تشغيل فندق شيراتون عمان:

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
١٢٣١٣٦٤	١٠٠٢٧٨
٨٢٤٢٦٨	٥٧٩٨٧٩
٢٢٢٢٤٤	١٨٤٤٢٨
٢٢٧٧٨٧٦	١٨٦٤٥٨٥

إيرادات الغرف
إيرادات الطعام والشراب
إيرادات أخرى

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

استثمارات في			للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة) -
المجموع	موجودات مالية	قطاع الفنادق	
دينار	دينار	دينار	
١٨٤٦٥٨٥	-	١٨٤٦٥٨٥	الإيرادات
			نتائج الأعمال -
(٤٦٣٤٠٣)	-	(٤٦٣٤٠٣)	الخسارة قبل ضريبة الدخل
-	-	-	ضريبة الدخل
(٤٦٣٤٠٣)	-	(٤٦٣٤٠٣)	خسارة الفترة
معلومات القطاعات الأخرى			
٤٢٤٠٤	-	٤٢٤٠٤	المصاريف الرأسمالية
٣٩٣١٣٩	-	٣٩٣١٣٩	الاستهلاكات
للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة) -			
٢٣٤٠٥٥٦	٤٥٥٨٧	٢٢٩٤٩٦٩	الإيرادات
			نتائج الأعمال -
(١٦١٢٤٢)	٤٥٥٨٧	(٢٠٦٨٢٩)	الخسارة قبل ضريبة الدخل
-	-	-	ضريبة الدخل
(١٦١٢٤٢)	٤٥٥٨٧	(٢٠٦٨٢٩)	خسارة الفترة
معلومات القطاعات الأخرى			
٣٨١٧٢١	-	٣٨١٧٢١	المصاريف الرأسمالية
٣٩٦٥٠٠	-	٣٩٦٥٠٠	الاستهلاكات

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الموجودات والمطلوبات -	استثمارات		قطاع الفنادق
	استثمارات في	عقارية	
	موجودات مالية	دينار	دينار
المجموع	دينار	دينار	دينار
كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة) -			
موجودات القطاع	٣٢٩٣٧٢١	١٥٢٣٠٣٨	٥٦٩٧٨٦٦٨
مطلوبات القطاع	-	-	٨٧١٠٠٢٣
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة) -			
موجودات القطاع	٣٩٣٠٠٤٦٠	١٥٢٣٠٣٨	٥٧٧٧٤٧٧٩
مطلوبات القطاع	-	-	٩٢٢٠٥١٠

تمارس الشركة أنشطتها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

(١٢) انتشار فايروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على الشركة

أثر فيروس كورونا على الاقتصاد العالمي والخلل في الأسواق العالمية وعلى تدني الطلب من النزلاء مما كان له أثر سلبي على قطاع السياحة والضيافة نتيجة للتقييد مما أدى إلى إلغاء المؤتمرات وحجوزات النزلاء. كما وقرر مجلس الوزراء الأردني إيقاف جميع رحلات المسافرين من وإلى المملكة ابتداءً من ١٧ آذار ٢٠٢٠ حتى إشعار آخر والتشديد على إجراءات السفر بالإضافة إلى الحجر الصحي للقدامين للمملكة.

أصدر رئيس الوزراء الأردني خلال الفترة السابقة أوامر الدفاع التالية التي أثرت بطرق مباشرة أو غير مباشرة على عمليات وأداء الشركة:

١. أمر الدفاع رقم ١ الصادر بموجب قانون الدفاع رقم ١٣ لسنة ١٩٩٢، يوقف العمل بأحكام قانون الضمان الاجتماعي رقم ١ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته والأنظمة والتعليمات التي تطبقها المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ويشمل ذلك تعليق تطبيق تأمين الشيخوخة المنصوص عليه في قانون الضمان الاجتماعي خلال الفترة للأشهر آذار ونيسان وأيار لعام ٢٠٢٠ على جميع العمال الخاضعين لأحكام قانون العمل في منشآت القطاع الخاص.

٢. أمر الدفاع رقم ٦ الصادر بموجب قانون الدفاع رقم ١٣ لسنة ١٩٩٢، تحدد أجور العاملين في مؤسسات ومنشآت القطاع الخاص وفي أي جهة أخرى خاضعة لقانون العمل كما يلي:

- يستحق العاملون الذين يؤدون أعمالهم في مكان العمل أجورهم كاملة، على أنه يجوز الاتفاق بإرادة العامل الحرة على تخفيض أجره على أن لا يتجاوز مقدار التخفيض ٣٠٪ من أجر العامل المعتاد وأن لا يتم اللجوء لهذا الخيار إلا إذا كان التخفيض شاملاً لرواتب الإدارة العليا للمنشأة.
- يستحق العاملون أجورهم الذين يقومون بأداء أعمالهم "عن بعد" بشكل كلي في المؤسسات والمنشآت المصرح لها بالعمل أو تلك المشمولة بقرار التعطيل أو غير المصرح لها بالعمل.
- يستحق العاملون "عن بعد" بشكل جزئي في المؤسسات والمنشآت المصرح لها أو تلك المشمولة بقرار التعطيل أو غير المصرح لها بالعمل أجورهم حسب ساعات العمل الفعلية وبما لا يقل عن الحد الأدنى المحدد لأجر الساعة الواحدة، أو وفق الأجر المنصوص عليه في أمر الدفاع.
- لصاحب العمل في المؤسسات والمنشآت المصرح لها بالعمل بصورة جزئية بالنسبة للعاملين غير المكلفين بعمل أو تلك المشمولة بقرار التعطيل ولم يصرح لها بالعمل، التقدم بطلب لوزير العمل للسماح له بدفع ما لا يقل عن ٥٠٪ من قيمة الأجر المعتاد لهؤلاء العمال على أن لا يقل ما يتقاضاه العمال من الأجر عن الحد الأدنى للأجور.

٣. قرار الحكومة الذي وضعت الحكومة بموجبه خطة متكاملة لإعادة الطلاب الأردنيين من الخارج مع مراعاة تدابير الصحة والحماية مما قد ينتج عنه تشغيل الفنادق لأغراض الحجر الصحي للعائدين.

الشركة الدولية للفنادق والأسواق التجارية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

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

١. قرار البنك المركزي الأردني بالزام جميع البنوك الأردنية العاملة بتأجيل أقساط القروض المستحقة على الشركات والافراد بدون تحميلهم أي أعباء إضافية أخرى.
٢. قرار البنك المركزي الأردني بتخفيض أسعار الفائدة التي تتقاضاها على التسهيلات الممنوحة.
٣. قرار البنك المركزي الأردني بتوفير ٥٠٠ مليون دينار لتوفير الاحتياجات التمويلية للقطاعات العام والخاص بأسعار فائدة متدني.
٤. قرار البنك المركزي بتخفيض كلف تمويل برنامج تمويل ودعم القطاعات الاقتصادية.

قامت الإدارة بإعداد دراسة أولية لتحديد أثر فيروس كورونا على أنشطة الشركة والبيانات المالية للشركة لاتخاذ الإجراءات المناسبة لتمكينها من استمرارها بنشاطها في ضوء الظروف الراهنة. كما وأن الإدارة بصدد اعداد دراسة تفصيلية لتحديد أثر الفيروس على عمليات الشركة وامكانية استردادها لأصولها وتلبيتها لالتزاماتها على المدينين المتوسط والبعيد. هذا وبرغم من وجود خسائر للفترة وزيادة الالتزامات المتداولة عن الموجودات المتداولة، فإن إدارة الشركة تتوقع استمرارية الشركة وذلك لوجود الموارد اللازمة والتمويل المطلوب بالإضافة الى تمكن الإدارة من تأجيل دفعات القروض للسنة اللاحقة.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

31 MARCH 2020

**REPORT ON REVIEW OF
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
AMMAN – JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Al Dawliyah for Hotels and Malls Public Shareholding Company (the Company) as at 31 March 2020, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2020 and the related interim statement of profit and loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three months period then ended and explanatory notes. Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

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

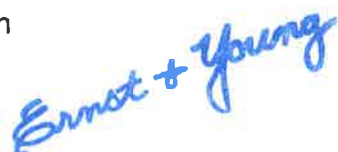
Conclusion

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

Emphasis of a Matter

Without qualifying our conclusion, we draw attention to note (12) to the interim condensed financial statements, which describes the potential effect of COVID-19 pandemic on the Company's operating environment.

Amman – Jordan
27 May 2020



AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	Notes	31 March 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Property and equipment	5	54,954,904	55,305,639
Investments in properties		1,523,038	1,523,038
Financial assets at fair value through other comprehensive income	10	3,193,721	3,430,460
Financial assets at amortized cost	6	500,000	500,000
		<u>60,171,663</u>	<u>60,759,137</u>
Current assets -			
Inventories		369,842	333,351
Accounts receivable		562,125	705,559
Other debit balances		296,627	732,958
Cheques under collection		114,216	50,835
Cash and deposits at banks	8	<u>680,954</u>	<u>646,437</u>
		<u>2,023,764</u>	<u>2,469,140</u>
Total Assets		<u><u>62,195,427</u></u>	<u><u>63,228,277</u></u>
<u>EQUITY AND LIABILITY</u>			
Equity -			
Paid-in capital		43,200,000	43,200,000
Statutory reserve		10,800,000	10,800,000
Fair value reserve		(1,235,435)	(1,176,475)
Retained earnings		<u>720,839</u>	<u>1,184,242</u>
Total Equity		<u><u>53,485,404</u></u>	<u><u>54,007,767</u></u>
LIABILITIES			
Non-current liability -			
Long-term loans		<u>2,769,094</u>	<u>2,546,523</u>
Current liabilities -			
Due to banks		208,701	353,290
Current portion of long –term loans		3,722,169	4,171,938
Accounts payable		999,250	866,310
Other credit balances		955,937	1,187,325
Income tax provision	4	<u>54,872</u>	<u>95,124</u>
		<u>5,940,929</u>	<u>6,673,987</u>
Total Liabilities		<u><u>8,710,023</u></u>	<u><u>9,220,510</u></u>
Total Equity and Liabilities		<u><u>62,195,427</u></u>	<u><u>63,228,277</u></u>

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	For the three months ended 31 March	
	2020	2019
	JD	JD
Operating revenues from Sheraton Hotel Amman	1,864,585	2,277,876
Operating expenses from Sheraton Hotel Amman	(1,614,752)	(1,827,964)
Depreciation on property and equipment	(390,813)	(394,334)
Net operating (losses) revenues from the hotel	(140,980)	55,578
Depreciation on property and equipment	(2,326)	(2,166)
Administrative expenses	(264,042)	(215,999)
Finance costs	(64,629)	(61,335)
Dividends income	-	45,587
Other income	8,574	17,093
Loss before income tax	(463,403)	(161,242)
Income tax expense	-	-
Loss profit for the period	(463,403)	(161,242)
	Fils/JD	Fils/JD
Basic and diluted earnings per share	(0/0107)	(0/004)

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM CoSTATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	For the three months ended 31 March	
	2020	2019
	JD	JD
Loss for the period	(463,403)	(161,242)
Add: Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Net change in fair value reserve	(58,960)	(98,128)
Total comprehensive income for the period	(522,363)	(259,370)

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	Paid-in capital JD	Statutory reserve JD	Fair value reserve JD	Retained earnings JD	Total JD
2020 -					
Balance at 1 January 2020	43,200,000	10,800,000	(1,176,475)	1,184,242	54,007,767
Total comprehensive income for the period	-	-	(58,960)	(463,403)	(522,363)
Balance at 31 March 2020	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(1,235,435)</u>	<u>720,839</u>	<u>53,485,404</u>
2019 -					
Balance at 1 January 2019	43,200,000	10,800,000	(629,591)	1,778,588	55,148,997
Total comprehensive income for the period	-	-	(98,128)	(161,242)	(259,370)
Balance at 31 March 2019	<u>43,200,000</u>	<u>10,800,000</u>	<u>(727,719)</u>	<u>1,617,346</u>	<u>54,889,627</u>

It is restricted to use an amount of JD 1,235,435 from retained earnings, which represents the negative balance of the fair value reserve as of 31 March 2020.

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

		For the three months ended 31 March	
	Note	2020 JD	2019 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss before income tax		(463,403)	(161,242)
Adjustments for:			
Depreciation		393,139	396,500
Finance costs		64,629	61,335
Interest income		(8,574)	(6,993)
Dividends income		-	(45,587)
Gain from sale of property, plant and equipment		-	(10,100)
Changes in working capital:			
Accounts receivable and cheques under collection		80,053	(71,269)
Inventories		(36,491)	46,434
Other debit balances		436,331	(179,338)
Accounts payable		132,940	(52,227)
Other credit balances		(231,388)	(56,874)
Income tax paid		(40,252)	(3,775)
Net cash flows from (used in) operating activities		326,984	(83,136)
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment		(42,404)	(381,721)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		-	10,100
Proceeds from decrease of capital from Financial assets at fair-value through other comprehensive income		177,779	-
Interest income received		8,574	6,993
Dividends income received		-	45,587
Net cash flows from (used in) investing activities		143,949	(319,041)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Proceeds from loans		-	2,160,000
Repayments of loans		(227,198)	(926,381)
Finance costs paid		(64,629)	(61,335)
Net cash flows (used in) from financing activities		(291,827)	1,172,284
Net increase in cash and cash equivalents		179,106	770,107
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		293,147	(59,447)
Cash and cash equivalents end of the period	8	472,253	710,660

The accompanying notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

Al Dawliyah for Hotels and Malls Public Shareholding Company (the "Company") was established as a result of the merger of International Group of Hotels Association Public Shareholding Company and Development Company for Tourism and Trade Limited Liability Company on 1 August 1998 and then it was merged with Al Saad Company for Tourism and Trade Projects LLC. The Company's paid-in capital amounted to JD 43,200,000 divided into 43,200,000 shares with a par value of JD 1 per share.

The Company's main activities are to develop, construct, sale, purchase, renting, and leasing hotels, restaurants, theatres, and malls for its own accounts and for others.

The Company and Sheraton Overseas Management Corporation signed Amman Sheraton management agreement on 4 April 1995. The agreement is valid for 20 years commencing from the day of the official opening of the hotel, which happened by the ending of 2001.

The Company owns Amman Sheraton Hotel that has 267 rooms and suites and it started operating on 1 July 2001.

The interim condensed financial statements were approved by the Company's Board of Directors on 10 March 2020. These financial statements require the approval of the general assembly of the shareholders of the Company.

(2) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three months period ended 31 March 2020 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting).

The financial statements have been presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Company.

The financial statements are prepared under the historical cost convention except for the financial assets at fair value through other comprehensive income which are presented at fair value.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual report as of 31 December 2019. In addition, the results for the three months period ended 31 March 2020 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2020.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020 shown below:

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.

The amendments are applied to transactions that are either business combinations or asset acquisitions for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020. Consequently, the Company did not have to revisit such transactions that occurred in prior periods. Earlier application is permitted and must be disclosed.

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

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 includes a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. As a result of interest rate benchmark reform, there may be uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument during the period before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR). This may lead to uncertainty whether a forecast transaction is highly probable and whether prospectively the hedging relationship is expected to be highly effective.

The amendments provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an "RFR"). The effective date of the amendments was for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted. The requirements must be applied retrospectively. However, any hedge relationships that have previously been de-designated cannot be reinstated upon application, nor can any hedge relationships be designated with the benefit of hindsight.

With phase one completed, the IASB is now shifting its focus to consider those issues that could affect financial reporting when an existing interest rate benchmark is replaced with an RFR. This is referred to as phase two of the IASB's project. The Company was not be affected by these amendments on the date of transition and concluded that the uncertainty arising from IBOR reform is did not affect its hedge relationships to the extent that the hedge relationships need to be discontinued.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

(4) INCOME TAX

The income tax for the periods ended 31 March 2020 and 2019 has not been calculated due to the increase of expenses over taxable income in accordance with income tax law no. (34) of 2014 amended by tax law no. (38) of 2018.

The company reached a final settlement with the income tax department until the year ended 31 December 2018.

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the three months period ended 31 March 2020, The Company purchased property and equipment at the cost of JD 42,404 (31 March 2019: JD 381,721).

(6) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST

During January 2017, the Company has purchased 500 bonds from the bonds issued by Arab International Hotels Company (sister company) with total value of JD 500,000 and bears interest rate of 5.5% due each six months the bonds mature on 22 January 2022.

(7) TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

Related parties represent directors and key management personnel of the Company and other related parties. The Company's management approves pricing policies and terms of these transactions.

Related parties' balance in the interim statement of financial position are as follows:

	31 March 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
Loans from Jordan Ahli Bank (shareholder)	6,491,263	6,718,461
Deposits at Jordan Ahli Bank (shareholder)	201,933	200,535
Current accounts at Jordan Ahli Bank (shareholder)	467,021	433,902
Overdraft account at Jordan Ahli Bank (shareholder)	208,701	353,290
Financial assets at amortized cost		
Arab International Hotels Company (sister company) (Note 6)	500,000	500,000
Financial Assets at fair value through OCI		
Jordan Worsted Mills. Co (sister company)	824,364	777,064
Beaches company for tourism hotels (sister company)	44,443	222,222
Jordan investor Center Co. (sister company)	1,773,554	2,066,684

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

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

	For the three months ended in 31 March (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
Salaries and other benefits-Key management personnel	52,620	55,110
Transportation allowances Board of Directors benefits	21,600	21,600
Chairman Remuneration	30,000	50,000
Interest income on deposits – Jordan Ahli Bank (shareholder)	1,581	-
Interest income on Financial assets at amortized cost - Arab International Hotels Company (sister company)	6,993	6,993
Finance cost – Jordan Ahli Bank	64,629	61,335

(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 March 2020	31 December 2019
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hands and at banks	479,021	445,902
Short-term deposits*	201,933	200,535
Due to banks	(208,701)	(353,290)
	472,253	293,147

* The short-term deposits are deposits in Jordanian Dinar with a maturity ranging from one day to three months, and bears an annual interest rate of 3%.

(9) LEGAL RESERVES

The Company did not deduct the legal reserves according to the provisions of the Companies Law since these are interim condensed financial statements.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

(10) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	31 March 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (audited)
Investment in companies shares - quoted	1,327,724	1,386,684
Investment in companies shares– unquoted*	1,865,997	2,043,776
	<u>3,193,721</u>	<u>3,430,460</u>

* Beaches For Hotels And Resorts Company has reduced its capital by 80% from JD 10,000,000 to JD 2,000,000, therefore the company's investment balance became JD 44,444 as at 31 March 2020 compared to JD 222,222 as at 31 December 2019.

Movements on fair value reserve is as follows:

	31 March 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (audited)
Beginning balance at 1 January	(1,176,475)	(629,591)
Change in fair value	<u>(58,960)</u>	<u>(546,884)</u>
Ending balance	<u>(1,235,435)</u>	<u>(1,176,475)</u>

(11) SEGMENT INFORMATION

A business segment is the Company's assets and operations engaged in providing products together or are subject to risks and returns services differ from those of other business segments.

Geographical segment is associated in providing products or services in a particular economic environment subject to risks and rewards that are different from those in other segments operating in other economic environments.

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

The table below summarizes the Sheraton hotel Amman operating revenues:

	For the three months ended in 31 March (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
Rooms revenues	1,100,278	1,231,364
F & B Revenues	579,879	824,268
Other revenues	184,428	222,244
	<u>1,864,585</u>	<u>2,277,876</u>

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD
For the period ended 31 March 2020 (unaudited)-			
Revenues	1,846,585	-	1,846,585

Results -

Loss before tax	(463,403)	-	(463,403)
Income tax	-	-	-
Net loss for the period	(463,403)	-	(463,403)

Other Segment information

Capital expenditures	42,404	-	42,404
Depreciation	393,139	-	393,139

	Hotel sector	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD
For the period ended 31 March 2019 (unaudited)-			
Revenues	2,294,969	45,587	2,340,556

Results -

Income or (loss) before income tax	(206,829)	45,587	(161,242)
Income tax	-	-	-
(Loss) profit for the period	(206,829)	45,587	(161,242)

Other Segment information

Capital expenditures	381,721	-	381,721
Depreciation	396,500	-	396,500

AL DAWLIYAH FOR HOTELS AND MALLS COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2020 (UNAUDITED)

	Hotel sector	Investment in properties	Investment in financial assets	Total
	JD	JD	JD	JD
<u>Assets and liabilities</u>				
As at 31 March 2020 (unaudited)-				
Assets for the segment	56,978,668	1,523,038	3,693,721	62,195,427
Liabilities for the segment	8,710,023	-	-	8,710,023
As at 31 December 2019 (audited)-				
Assets for the segment	57,939,096	1,523,038	4,306,526	63,768,660
Liabilities for the segment	8,879,033	-	-	8,879,033

The Company's operations are in the Kingdom of Jordan.

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

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

The Cabinet of Jordan decided to cease all flights of travelers to and from the Kingdom from 17 March 2020 until further notice and to tighten travel procedures, in addition to the quarantine of arrivals to the Kingdom. The Jordanian Prime Minister issued the following defense orders that directly or indirectly affected the Company's operations and performance:

1. Defense Order No. 1 issued under Defense Law No. 13 of 1992, which suspends certain provisions of Social Security Law No. 1 of 2014 and its amendments and the regulations applied by the Social Security Corporation. This including the suspension of the application of old-age insurance for the months of March, April and May 2020 for all those subject to the Jordanian Labor Law in the private sector.
2. Defense Order No. 6 issued under Defense Law No. 13 of 1992, determining the wages of workers in private sector and any other organization subject to the Jordanian Labor Law.
 - Workers who perform their work in the workplace deserve their full wages, provided that it is permissible to agree, on the will of the worker, to reduce his/her wages, provided that the amount of the reduction does not exceed 30% of the wage and that this option is not used unless the reduction includes the salaries of the key management of the institution.

- Workers who perform their work "full time" remotely at the institutions and establishments that are authorized to work, institutions covered by the suspension decision or not authorized to work deserve to receive their salaries.
- Workers who perform their work "part-time" remotely at the authorized establishments and facilities, those covered by the suspension decision or institutions that are not authorized to work deserve to receive their wages according to the actual working hours and should not be less than the minimum wage per hour or according to the wages stipulated in the defense law.
- The employers of the establishments and institutions that are authorized to work "part-time", institutions covered by the suspension decision and those that are not authorized to work, have the right to submit a request to the Minister of Labor to allow them to pay to the workers who are not assigned at least 50% of the value of the normal wage for these workers, provided that it is not less than the minimum wage.

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

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

Management has prepared a preliminary study to determine the impact of the coronavirus on the Company's activities and its financial performance in order to be able to take appropriate measures to carry out its activities under the current circumstances. Management is also preparing a detailed study to determine the impact of the coronavirus on the Company's operations, its ability to recover its assets and meeting its obligations for both the medium and long terms. Despite the losses for the period and the negative working capital of the company, the management of the Company expects the Company to continue as a going concern as the company have sufficient resources available, future available funding and managed to defer some bank loans installments.