

السيد طارق
الديوان
الاداري
١٦٤٧

نموذج رقم (2-1)

Form No. (1-2)



To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date:- 9 th May 2020 Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2019	السادة هيئة الاوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ:- 9 أيار 2020 الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 2019/12/31
Attached the Audited Financial Statements of Jordan National Shipping Lines Company for the Period ended in 31/12/2019.	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية عن الفترة المالية المنتهية في 2019/12/31.
Kindly accept our high appreciation and respect General Manager's Signature \ Mr. Tarek Dajani	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام... توقيع المدير العام/ السيد طارق الدجاني



الخطوط البحرية الوطنية الأردنية
Jordan National Shipping Lines

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الديوان
٩ أيار ٢٠٢٠
الرقم التسلسل
١٦٤٧
الجهة المختصة

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة – الأردن

القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠١٩
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة – الأردن
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

جدول المحتويات

	تقرير مدقق الحسابات المستقل
<u>قائمة</u>	
أ	قائمة المركز المالي الموحدة
ب	قائمة الارباح او الخسائر الموحدة
ج	قائمة الدخل الشامل الموحدة
د	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
هـ	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
<u>صفحة</u>	
١ – ٤٢	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م/٤٤٤٠٠٧

إلى مساهمي
شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية "الشركة" وشركاتها التابعة "المجموعة" والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ والقوائم الموحدة للارباح او الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، و الايضاحات حول القوائم المالية الموحدة و ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي الموحد لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ولأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة" من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن الشركة وفق ميثاق الأخلاق للمحاسبين الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين بالإضافة الى المتطلبات الاخلاقية الأخرى المتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للشركة في الأردن، وقد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية لتوفر أساساً لرأينا.

فقرة توكيدية

نلفت الانتباه الى الإيضاح (١٥) حول القوائم المالية الموحدة والذي يشير الى الوضع الضريبي للشركة والشركات التابعة لها ، ان رأينا غير معدل في هذا الخصوص.

امور تدقيق رئيسية

تعتبر أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وفي تشكيل رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حولها.

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

تم تقديم وصف حول كيفية دراسة كل امر من الامور المشار إليها أدناه ضمن إجراءات التدقيق:

نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر

امر تدقيق رئيسي

دقة ايراد الوكالة البحرية

تضمنت اجراءات التدقيق ، على سبيل المثال لا الحصر ، ما يلي:

تمثل ايرادات الشركة من الوكالات البحرية جزءاً هاماً من تلك ايرادات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ، ويتم الاعتراف بها عند اكتمال تقديم الخدمة. والتي يصبح فيها الحق في المقابل غير مشروط ، حيث أن مرور الزمن هو المطلوب فقط لاستحقاق السداد.

• قمنا بالحصول على فهم لعمليات المجموعة ونطاق عملها وتقييم السياسات والاجراءات المتعلقة بقياس ايراد الوكالة البحرية وقمنا بالتأكد من تصميم وتنفيذ الضوابط الرقابية ذات العلاقة الخاصة بدقة إيرادات الوكالة البحرية.

يتم إثبات قيمة الإيراد بناءً على القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم تحصيلها (بالصافي بعد طرح الخصومات ان وجدت) وذلك اعتماداً على الاتفاقيات مع العميل او مع الشركة الملاحية وتستنثى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن جهات أخرى .

• قمنا بالتحقق من طريقة احتساب قيمة إيراد الوكالة البحرية المعترف بها حسب الاتفاقيات مع العملاء، وقمنا بأخذ عينه للتأكد من دقة الاحتساب للإيراد المعترف به . كما وقمنا بمناقشة الأحكام الهامة المطبقة والتقديرية التي تم إتباعها في تحديد ايراد الوكالة البحرية المقيدة من قبل الإدارة وتقييم فيما إذا كانت هذه الأحكام والتقديرية معقولة وذلك بمقارنتها مع ممارسات القطاع لشركات أخرى و / أو الوثائق الداعمة ان وجدت.

قمنا بتحديد الدقة والحد الفاصل لايرادات الوكالة البحرية كامر تدقيق رئيسي وذلك لأهميتها ولمستوى التقديرات المعتمدة في قياس قيمتها.

• قمنا بتقييم الإفصاح في القوائم المالية الموحدة المتعلقة بهذا الأمر وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى . تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها. اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا . لا يشمل رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي اي نوع من التأكيد او استنتاج حولها .

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة ، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا ، بحيث نُقيّم فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة او المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو ان المعلومات الأخرى تتضمن اخطاء جوهرية .

مسؤوليات الادارة والقائمين على الحوكمة في اعداد القوائم المالية الموحدة

إن الادارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الادارة مناسبة لتمكنها من اعداد القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال او عن الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة ، ان الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح ، حسبما يقتضيه الحال ، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الادارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها ، أو أنه لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك .

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية الموحدة للشركة .

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن اهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يشمل رأينا . ان التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد ، ولا يشكل ضماناً بان تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهري في حال وجوده . من الممكن ان تنشأ الاخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة .

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق . كما نقوم أيضا :

- بتحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، والتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما يستجيب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا . ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ ، حيث يشمل الاحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي .

- يفهم لنظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف ، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة .
 - بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة .
 - باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناء علي أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شككاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار . وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن ، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة ، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا . هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا ، ومع ذلك قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالشركة إلى التوقف عن القدرة على الاستمرار .
 - بتقييم العرض الإجمالي ، لهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة ، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل .
 - بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية الموحدة من الكيانات أو الأنشطة التجارية داخل الشركة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتنفيذ التدقيق على صعيد الشركة ونبقى المسؤولون الوحيدون عن رأينا .
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة ، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا .
- كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية ، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بانها تؤثر على استقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة .
- من الامور التي تم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة ، نقوم بتحديد أكثر هذه الامور أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية ، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية . نقوم بشرح هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها ، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية ، ان لا يتم ذكر امر معين في تقريرنا في حال كان للإفصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها ان تفوق منفعتها المصلحة العامة بشكل معقول .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تحتفظ المجموعة بقبود وسجلات حسابية منظمة بصورة أصولية ، وهي متفقة مع القوائم المالية الموحدة المرفقة ونوصي الهيئة العامة للمساهمين بالمصادقة على هذه القوائم المالية الموحدة.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن


احمد فتحي شقوي
إجازة رقم (١٠٢٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010105

عمان - الأردن
١٢ نيسان ٢٠٢٠

قائمة (ب)

شركة الخطوط البحرية الوطنية الاردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن

قائمة الارباح او الخسائر الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		ايضاح	
٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩		
دينار	دينار		
٢,٩١٣,٥٠٠	٣,٦٦٣,٥١٢	٢١	الإيرادات : صافي إيرادات الوكالات الملاحية وإيرادات شحن وربط البواخر
٢,٣٢٥,٥٦٣	٢,٤٠١,٠٣٦	٢٢	إجمالي الربح التشغيلي للفندق قبل المصاريف الأخرى
٥,٢٣٩,٠٦٣	٦,٠٦٤,٥٤٨		إجمالي الدخل
(٢,٦٢٥,٣٩١)	(٢,٧٧٤,٢٠٦)	٢٣	ينزل : مصاريف إدارية وعمومية
(٢٥٤,١٤٣)	(٢٢٤,٢٤٢)		مصاريف تسويق و دعائية
(٩٧,٩٠٨)	(١٠٠,٧٢٧)		مصاريف تكنولوجيا معلومات - الفندق
(٥٦٦,٣١٨)	(٥٤٥,٩٩٨)		مصاريف طاقة وصيانة - الفندق
٤١٨	(٢٠٦,٣٣٣)	١٦ و ٨ و ٦ و ٥	مصروف (وفر) خسارة ائتمانية متوقعة
(٧٠٦,٥٤٤)	(٧٦٢,٣١٧)	١٣ و ١٢	استهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
(٥٦٩,٠٤٥)	(٥١٨,٠٠٩)		مصاريف التمويل
(١٥٥,٩٩٩)	٢٠٥,٥٣٨	٢٥	أرباح (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر - بالصافي
١٣٧,٩١٧	١٥٦,٨١١		عوائد توزيعات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١,٧٤٩,٦٨٨	١,٦٧٦,٢٠٧	٢٦	حصة الشركة من أرباح الاستثمارات في شركات حليفة
٨٢٣,٨٣٧	٦٥٨,١٧٩	٢٧	إيرادات أخرى
٢,٩٧٥,٥٧٥	٣,٦٢٩,٤٥١		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (هـ)
(٢١٥,٠٧١)	(١٣٦,٤٠٩)	ب/١٥	ضريبة الدخل
٢,٧٦٠,٥٠٤	٣,٤٩٣,٠٤٢		الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)
			العائد :
٢,٧٧٩,٢٠٣	٣,٥١٧,٦١٢		لمساهمي الشركة
(١٨,٦٩٩)	(٢٤,٥٧٠)	٢٤	الغير المسيطرين
٢,٧٦٠,٥٠٤	٣,٤٩٣,٠٤٢		حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة:
-/١٨٥	-/٢٣٤	٢٨	أساسي ومخفض

المدير العام

Q 117

رئيس مجلس الإدارة
أحمد رشدي

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

قائمة (ج)

شركة الخطوط البحرية الوطنية الاردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن

قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٢,٧٦٠,٥٠٤	٣,٤٩٣,٠٤٢
الربح للسنة - قائمة (ب)	
البنود غير القابلة للتحويل لاحقاً لقائمة الارباح او الخسائر الموحدة :	
(٩٦,٩٨٣)	(٥٣٥,٣٥٨)
(١٥,٣٨٥)	(٢,٨٧٤)
٢,٦٤٨,١٣٦	٢,٩٥٤,٨١٠
إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)	
إجمالي الدخل الشامل العائد إلى :	
٢,٦٦٦,٨٣٥	٢,٩٧٩,٣٨٠
(١٨,٦٩٩)	(٢٤,٥٧٠)
٢,٦٤٨,١٣٦	٢,٩٥٤,٨١٠
مساهمي الشركة غير المسيطرين	

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

إيضاح	رأس المال	اجتياطي اجباري	احتياطي تقييم استثمارات	أرباح مودرة		حقوق مساهمي الشركة		مجموع حقوق الملكية
				متحققة	غير متحققة	مجموع	حقوق المساهمين	
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	(٥٨٤,١٨٦)	٥,٩٥٧,١٥٢	(١٩٥,٢٤٤)	٥,٧٦١,٩٠٨	٢٣,٩٢٧,٧٢٢	٢٥,٣٨٣,٣٠١
الرصيد في بداية السنة (المعدل)	-	-	-	٢,٥١٧,٦١٢	-	٢,٥١٧,٦١٢	٢,٥١٧,٦١٢	٣,٤٩٣,٠٤٢
الربح للسنة - قائمة (ب)	-	-	٢,٨٧٤	(٢,٨٧٤)	-	-	-	(٢٤,٥٧٠)
التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (خسائر) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	(٥٣٨,٢٣٢)	-	-	-	(٥٣٨,٢٣٢)	-
اجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)	-	-	(٥٣٥,٣٥٨)	٣,٥١٤,٧٣٨	-	٣,٥١٤,٧٣٨	٢,٩٧٩,٣٨٠	٢,٩٥٤,٨١٠
تحويلات خلال السنة	-	-	-	(١١١,٤١٤)	١١١,٤١٤	-	-	(٢٤,٥٧٠)
اثر التغير في حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	-	-
أرباح موزعة *	-	-	-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	(١,٨٠٠,٠٠٠)	(١,٨٠٠,٠٠٠)
أرباح موزعة على شركاء - شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	(٧٥,٠٠٠)
الرصيد في نهاية السنة	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	(١,١١٩,٥٤٤)	٧,٥٦٠,٤٧٦	(٨٣,٨٣٠)	٧,٤٧٦,٦٤٦	٢٥,١٠٧,١٠٢	٢٧,١٥٦,٧٥٠
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (معدل)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	(٤٨٧,٢٠٣)	٤,٢٣٧,٧٧٥	٥١٠,٣٨٣	٤,٧٤٨,١٥٨	٢٣,٠١٠,٩٥٥	٢٤,٥٣٠,٠٣٧
الرصيد في بداية السنة	-	-	-	١٢٥,٦٥١	-	١٢٥,٦٥١	١٢٥,٦٥١	٢٣٩,٧٦٧
تعديلات سنوات سابقة	-	-	-	٤,٣٦٣,٤٢٦	٥١٠,٣٨٣	٤,٨٧٣,٨٠٩	٤,٨٧٣,٨٠٩	٢٤,٧٦٩,٨٠٤
رصيد بداية السنة المعدل	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	(٤٨٧,٢٠٣)	٤,٣٦٣,٤٢٦	(٧٥,٧١٩)	٤,٢٨٧,٧٠٧	٢٣,١٣٦,٦٠٦	٢٤,٧٦٩,٨٠٤
اثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) بالصافي	-	-	-	(٧٥,٧١٩)	-	(٧٥,٧١٩)	(٧٥,٧١٩)	(١٢٢,١٣٩)
رصيد بداية السنة بعد أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) بالصافي	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	(٤٨٧,٢٠٣)	٤,٢٨٧,٧٠٧	٥١٠,٣٨٣	٤,٧٩٨,٠٩٠	٢٣,٠٦٠,٨٨٧	٢٤,٦٤٧,٦٦٥
الربح للسنة - قائمة (ب) - المعدل	-	-	(١١٩,١٤٧)	٢,٧٧٩,٢٠٣	-	٢,٧٧٩,٢٠٣	٢,٧٧٩,٢٠٣	٢,٧٦٠,٥٠٤
التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل (خسائر) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	٢٢,١٦٤	(١٥,٣٨٥)	-	(١٥,٣٨٥)	(١٥,٣٨٥)	(١١٩,١٤٧)
اجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)	-	-	(٩٦,٩٨٣)	٢,٧٦٣,٨١٨	-	٢,٧٦٣,٨١٨	٢,٦٦٦,٨٣٥	٢,٦٤٨,١٣٦
تحويلات خلال السنة	-	-	-	٧٠٥,٦٢٧	(٧٠٥,٦٢٧)	-	-	-
أرباح موزعة *	-	-	-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	(١,٨٠٠,٠٠٠)	(١,٨٠٠,٠٠٠)
أرباح موزعة على شركاء - شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	(١١٢,٥٠٠)
الرصيد في نهاية السنة (المعدل)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	(٥٨٤,١٨٦)	٥,٩٥٧,١٥٢	(١٩٥,٢٤٤)	٥,٧٦١,٩٠٨	٢٣,٩٢٧,٧٢٢	٢٥,٣٨٣,٣٠١

* وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٩ على توزيع ١,٨٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٢% من رأس المال للعام ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

- يحتجز من الأرباح المدورة مبلغ يساوي الرصيد السالب لاحتياطي تقييم الاستثمارات الظاهرة اعلاه كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

قائمة (هـ)

شركة الخطوط البحرية الوطنية الاردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة - الأردن
قائمة التدفقات النقدية الموحدة

السنة المنتهية في		ايضاح
٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢,٩٧٥,٥٧٥	٣,٦٢٩,٤٥١	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب)
		التعديلات :
٧٠٦,٥٤٤	٧٦٢,٣١٧	١٣ و ١٢ استهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
(٤١٨)	٢٠٦,٣٣٣	١٦ و ٨ و ٦ مصروف (وفر) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١,٧٤٩,٦٨٨)	(١,٦٧٦,٢٠٧)	٢٦ (أرباح) استثمارات في شركات حليفة
-	٣٨	١٣ خسائر استبعاد ممتلكات ومعدات بالصافي
٢١٧,٦٩٦	(١١١,٤١٤)	٢٥ (أرباح) خسائر تقييم موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
-	(١٤,٣٣٠)	٢٥ (أرباح) بيع موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
٢,١٤٩,٧٠٩	٢,٧٩٦,١٨٨	التدفقات النقدية من العمليات قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
٢٨٨,٣٣٥	٩,٠٥٤	النقص في الذمم المدينة
٥١,٠٩٨	١٣٧,١٧٤	النقص في المطلوب من اطراف ذات علاقة
(١٤١,٨١٢)	١٢٦,٤٨٧	النقص (الزيادة) في أرصدة مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً
٦,٣٤٤	(٥,٤٧٤)	(الزيادة) النقص في المخزون - الفندق
(٩٠٤,٢٢٩)	(٢٠٧,٢٦١)	(النقص) في الذمم الدائنة وأرصدة دائنة اخرى
٢٤٣,٩٨٨	(٣٨٤,٠٥١)	(النقص) الزيادة في المطلوب لأطراف ذات علاقة
١,٦٩٣,٤٣٣	٢,٤٧٢,١١٧	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل الضرائب المدفوعة
(٢٣٨,٣٥٢)	(١٠٢,٣٦١)	ضريبة دخل مدفوعة
١,٤٥٥,٠٨١	٢,٣٦٩,٧٥٦	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
١,٤٥٩,٩٨٩	١,١٥٥,٠٠٠	١١ توزيعات أرباح في شركات حليفة
(٢٧٣,٠٨١)	(٦٤٦,٧٤١)	١٣ (شراء) ممتلكات ومعدات
(١٦٣,٨٥٤)	(٩٠,٠٨١)	(الزيادة) في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
٦١,٦٩٧	٧٩,٧٩٤	٢٥ عوائد توزيعات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
(١٨٨,٤١٦)	٣٩٦,٥٥٤	النقص (الزيادة) في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١٣٧,٩١٧	١٥٦,٨١١	عوائد توزيعات موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١,٠٣٤,٢٥٢	١,٠٥١,٣٣٧	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(١١٢,٥٠٠)	(٧٥,٠٠٠)	(النقص) في حقوق غير المسيطرين - بالصافي
(١,١٣٩,٠٠٤)	(٢٥٧,٩١٨)	١٧ قروض مدفوعة
(١,٧٨٦,٤٩٨)	(١,٧٧٨,٣٢٧)	١٨ أرباح موزعة
(٣,٠٣٨,٠٠٢)	(٢,١١١,٢٤٥)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
(٥٤٨,٦٦٩)	١,٣٠٩,٨٤٨	صافي الزيادة (النقص) في النقد
٤,٠٨٥,٠٩٦	٣,٥٣٦,٤٢٧	النقد وما في حكمه - بداية السنة
٣,٥٣٦,٤٢٧	٤,٨٤٦,٢٧٥	٢٩ النقد وما في حكمه - نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة – الأردن
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١ - عام

- بموجب قرار الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ الأول من آب ٢٠٠٤ وبموجب كتاب مراقب الشركات رقم م ش/اندماج/١٣٣٢٤ تاريخ ٣٠ اب ٢٠٠٤ والذي ينص على موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة على قرار الهيئة العامة للشركة باندماج شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية مع الشركة السريعة للتجارة العالمية والنقل بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٠٤ ، تم تأسيس شركة مساهمة عامة جديدة تحت اسم شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية برأسمال مقداره ٥,٧٥٠,٠٠٠ دينار موزعة على ٥,٧٥٠,٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية مقدارها دينار للسهم الواحد ، تم زيادة رأسمال الشركة على عدة مراحل كان آخرها خلال العام ٢٠١٣ بحيث أصبح رأسمال الشركة ١٥ مليون دينار عن طريق رسملة ٢/٩٢٥ مليون دينار من الأرباح المدورة وتوزيعها كأسهم مجانية على المساهمين وتم استكمال الاجراءات اللازمة لأدراج اسهم الزيادة بتاريخ ١٩ حزيران ٢٠١٣ .

- تم تسجيل الشركة أيضاً في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة تحت رقم (١١٠٣١١٠٤٠٢) بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٠٣ .

- إن غايات الشركة الرئيسية هي القيام بأعمال النقل البحري على اختلاف أنواعه من خلال تشغيل البواخر الخاصة بها وتأجير البواخر للغير وكذلك استئجار وتأجير بواخر الغير بالإضافة إلي القيام بأعمال الوكالات البحرية والنقل البري .

- وافق مجلس إدارة الشركة على القوائم المالية الموحدة بتاريخ ١٧ اذار ٢٠٢٠ ، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

- أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة. كما تظهر بالقيمة العادلة الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التحوط لمخاطر التغير في قيمتها العادلة.

- ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ ، باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة المعدلة الواردة في الايضاح رقم (٣ - أ) و(٣ - ب).

أسس توحيد القوائم المالية

- يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركات التابعة .
- يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للمجموعة بإستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة ، إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة .
- يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة بقائمة الأرباح او الخسائر الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعليا انتقال سيطرة الشركة على الشركات التابعة ، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيها السيطرة على الشركات التابعة .
- تمتلك الشركة المالكة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ الشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية	طبيعة النشاط	بلد التأسيس	رأس المال المدفوع
%			دينار
٩٥	وكالات بحرية	الأردن	٣٠,٠٠٠
٧٠	وكالات بحرية	الأردن	١٥٠,٠٠٠
٧٤	استثمارات عقارية	الأردن	١٥,٦٠٠,٠٠٠

شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية *
شركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية **
شركة التجمعات البحرية للاستثمار العقاري ***

* قامت شركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) خلال العام ٢٠١١ بشراء ٩٥% من شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية بمبلغ ٢٨,٥٠٠ دينار بحيث تشارك الشركة الأولى في أرباح شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية اعتبارا من بداية العام ٢٠١١ ، علما بأنه تم توحيد نتائج أعمال شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية والبالغ مجموع موجوداتها ٤٣٦ دينار ومجموع حقوق الشركاء فيها عجز ١١٧,٥٠٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ، هذا ولم تحقق الشركة أية إيرادات وتكببت مصاريف بمبلغ ٥٩٨ دينار خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ .

** إن شركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية مملوكة بنسبة ٧٠% لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية بينما تمتلك شركة الفوسفات الأردنية ١٥% وشركة البوتاس العربية ١٥% من رأسمال الشركة والبالغ ١٥٠,٠٠٠ دينار ، ومن غايات الشركة تمثيل الشركات والبواخر التي تتعاطى أعمال النقل البحري والقيام بأعمال التمثيل والتوكيل البحري والتجاري والعمل كوسيط في أعمال النقل البحري وتقديم كافة الخدمات اللازمة للبواخر والبضاعة والناقلين.

فيما يلي أهم المعلومات المالية الموحدة لشركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية والتي تشمل أيضا القوائم المالية لشركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية (شركة تابعة) :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	مجموع الموجودات
١,٢٧٣,٧٢٧	٧٦٥,٩٤٠	
٦٣٥,٨١٤	٢٣٠,١٧٣	مجموع المطلوبات
٦٣٧,٩١٣	٥٣٥,٧٦٧	مجموع حقوق الملكية
١,٢٧٣,٧٢٧	٧٦٥,٩٤٠	
٢٠١٨	٢٠١٩	
١,١٤٤,٣٧٦	٩٤٣,٣٣١	مجموع الإيرادات
(٩٦٧,٣٢٣)	(٧٩٥,٤٧٧)	مجموع المصاريف
١٧٧,٠٥٣	١٤٧,٨٥٤	الربح للسنة

*** إن شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري مملوكة بنسبة ٧٤% لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية فيما تملك شركة السلام الدولية للنقل والتجارة ٢٦% من رأسمال الشركة والبالغ ١٥,٦ مليون دينار ومن غايات الشركة الاستثمار العقاري لكافة المباني والشقق السكنية وتأجير الأراضي والعقارات والمجمعات السكنية والتجارية .

فيما يلي أهم المعلومات المالية لشركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري :

٣١ كانون الأول			
اول كانون الثاني	٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	مجموع الموجودات
١٧,١١٦,٨٥٤	١٦,٧١١,٩١٥	١٦,٣٠٦,٥٩٩	
١١,٩٣٤,٤٢٤	١١,٨٣٣,٩٤٥	٩,٠٢٥,٧٧٠	مجموع المطلوبات
٥,١٨٢,٤٣٠	٤,٨٧٧,٩٧٠	٧,٢٨٠,٨٢٩	مجموع حقوق الشركاء
١٧,١١٦,٨٥٤	١٦,٧١١,٩١٥	١٦,٣٠٦,٥٩٩	
اول كانون الثاني	٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	
٢,٤١٩,٣٧٥	٢,٨٦١,٤٧٤	٢,٨١٣,٨٤٦	مجموع الإيرادات
(٣,١٧١,٦٧٤)	(٣,١١٥,٧٠٩)	(٣,٠٧٨,٨٢٥)	مجموع المصاريف
(٧٥٢,٢٩٩)	(٢٥٤,٢٣٥)	(٢٦٤,٩٧٩)	(الخسارة) للسنة

وتتحقق السيطرة عندما تكون الشركة :

- القدرة على السيطرة على المنشآت المستثمر بها ؛
- تتعرض للعوائد المتغيرة ، أو لها الحق في العوائد المتغيرة ، الناتجة من ارتباطاتها مع المنشآت المستثمر بها ؛ و
- لها القدرة على استعمال سلطتها للتأثير على عوائد المنشآت المستثمر بها.

وتعيد المجموعة تقديراتها بشأن ما إذا كانت تسيطر على الشركات المستثمر بها أم لا إن اشارت الحقائق والظروف أن ثمة تغيرات على واحد أو أكثر من نقاط تحقق السيطرة المشار إليها أعلاه.

وفي حال انخفضت حقوق تصويت الشركة عن أغلبية حقوق التصويت في أي من الشركات المستثمر بها، فيكون لها القدرة على السيطرة عندما تكفي حقوق التصويت لمنح المجموعة القدرة على توجيه أنشطة الشركات التابعة ذات الصلة من جانب واحد. وتأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف عند تقدير ما إذا كان للشركة حقوق تصويت في المنشآت المستثمر بها تكفي لمنحه القدرة على السيطرة من عدمها. ومن بين تلك الحقائق والظروف :

- حجم حقوق تصويت التي تملكها الشركة بالنسبة لحجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى ؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تحوز عليها الشركة وأي حائزي حقوق تصويت آخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى ؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أنه تترتب للشركة ، أو لا يترتب عليه ، مسؤولية حالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وقت اتخاذ القرارات المطلوبة، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات الهيئات العامة السابقة.

عندما تفقد الشركة السيطرة على أي من الشركات التابعة ، تقوم الشركة بـ:

- إلغاء الاعتراف بموجودات الشركات التابعة (بما فيها الشهرة) ومطلوباتها ؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصة غير مسيطر عليها ؛
- إلغاء الاعتراف بفرق التحويل المتراكم المقيد في حقوق الملكية ؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به ؛
- إلغاء الاعتراف بأي فائض أو عجز في قائمة الأرباح أو الخسائر ؛
- إعادة تصنيف بحقوق ملكية الشركة المقيدة سابقاً في الدخل الشامل الأخر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المدورة كما هو ملائم.

تمثل حقوق غير المسيطرين الجزء غير المملوك من قبل الشركة من حقوق ملكية الشركات التابعة .

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ :

تحقق الإيرادات

تعترف المجموعة من الإيرادات بشكل رئيسي من عمليات الشحن البحري وعمولات تشغيل البواخر على أساس الرحلة الكاملة عند تقديم الخدمة وإصدار الفاتورة للعميل.

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم تحصيلها (بالصافي بعد طرح الخصومات ان وجدت) من العقود مع العملاء او الشركات الملاحية ويستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن جهات أخرى . يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المجموعة بتقديم الخدمة للباخرة التابعة لها و إصدار الفاتورة للعميل وذلك عندما تتم عمليات الشحن البحري إلى موقع معين (التسليم). بعد التسليم ، يكون لدى العميل كامل حرية التصرف. يتم الاعتراف بالذمم المدينة او اصدار الاشعارات الدائنة من قبل المجموعة عند تقديم الخدمة إلى العملاء حيث تمثل تلك النقطة الزمنية التي يصبح فيها الحق في المقابل غير مشروط، حيث أن مرور الوقت فقط مطلوب قبل استحقاق السداد.

تقوم المجموعة بقيد ايراد الخدمات والذي يتكون بشكل رئيسي من أنشطة التشغيل للفندق بما فيها اشغال الغرف عند تقديم الخدمة الى العملاء وبالرجوع الى لائحة الأسعار والاتفاقيات المبرمة .

إيرادات إيجارات التشغيل

يتم قيد إيرادات عقود تشغيل البواخر على أساس القسط اليومي الثابت المتفق عليه بعقد الإيجار ولكامل فترة العقد في حالة التأجير الزمني .

ممتلكات ومعدات

- تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي تدني في قيمتها ان وجد ، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية المئوية التالية :

%	
٢	مبنى
٢٥ - ٧/٥	أجهزة كهربائية ومكتبية
١٥	سيارات
٢٠ - ١٠	أثاث ومفروشات
٢٥ - ٢٠	أجهزة الحاسب الالى
١٥	قواطع وتحسينات وديكورات
٣٥ - ٢٠	أدوات المطبخ وأخرى

- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فانه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وقيد قيمة التدني في قائمة الارباح او الخسائر الموحدة .

- يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم معالجة التغيير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات .

- يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها او عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها او من التخلص منها.

القيمة العادلة

تُعرف القيمة العادلة بالسعر الذي سيتم قبضه لبيع أي من الموجودات أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المتشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو ما إذا كان مقدراً بفضول أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار عند تحديد سعر أي من الموجودات أو المطلوبات ما إذا كان يتعين على المتشاركين بالسوق أخذ تلك العوامل بعين الاعتبار في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة بشأن أغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية وفق تلك الأسس، وذلك باستثناء ما يتعلق بإجراءات القياس التي تتشابه مع إجراءات القيمة العادلة ولسيت قيمة عادلة مثل القيمة العادلة كما هو مستعمل بالمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦).

إضافة إلى ذلك، تُصنف قياسات القيمة العادلة، لأغراض إعداد التقارير المالية، إلى المستوى (١) أو (٢) أو (٣) بناءً على مدى وضوح المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة بالكامل، وهي محددة كما يلي:

- (١) وهي المدخلات المستنبطة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة والتي يمكن للمنشأة الحصول عليها في تاريخ القياس؛
- (٢) وهي المدخلات المستنبطة من البيانات عدا عن الأسعار المدرجة المستخدمة في المستوى ١ والملاحظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- (٣) وهي مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تعتمد على أسعار السوق الملحوظة.

معلومات القطاعات

- قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استعمالها من قبل المدراء التنفيذيين وصانعو القرار الرئيسيين لدى المجموعة.
- القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

مخزون البضاعة

يظهر المخزون بالتكلفة الفعلية أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل .

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة عندما تكون المجموعة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات المالية.

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ، وتضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية إلى القيمة العادلة للموجوات المالية أو المطلوبات المالية ، أو خصمها منها ، كما هو مناسب ، عند الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية (بخلاف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها، عند الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

تقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم حيازة الأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية. و
- أن يترتب على الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة وجود تدفقات نقدية تعد فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

تُقاس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

تقوم المجموعة بتقييم تصنيف وقياس الأصل المالي وفق خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصل .

بالنسبة للأصل الذي يتم تصنيفه وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل ، فإن شروطه التعاقدية ينبغي أن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم .

لغايات اختبار مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ، فإن الأصل هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي . قد يتغير هذا المبلغ الأساسي على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال ؛ إذا كان هناك تسديد لأصل الدين) . تتكون الفائدة من البديل للقيمة الزمنية للنقود ، ولمخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة من الوقت وخيارات ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى ، بالإضافة إلى هامش الربح . يتم إجراء تقييم لمدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم بالعملة المقوم بها الأصل المالي .

إن التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم والتي تتوافق مع ترتيب التمويل الأساسي . إن الشروط التعاقدية التي تنطوي على التعرض للمخاطر أو التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب التمويل الأساسي ، مثل التعرض للتغيرات في أسعار الأسهم أو أسعار السلع ، لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية والتي تكون فقط من مدفوعات أصل الدين والفائدة. كما يمكن أن يكون الأصل المالي الممنوح أو المستحوذ عليه عبارة عن ترتيب التمويل الأساسي بغض النظر عما إذا كان قرصاً في شكله القانوني.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعاله

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأي من أدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على مدى الفترة المعنية.

إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة والتي تشكل جزءاً متمماً لنسبة الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات وغيرها من الأقساط أو الخصومات الأخرى) بإستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة وذلك على مدار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو إذا كان ذلك مناسباً عبر فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي. فيما يتعلق بالموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت متدنية إئتمانياً ، تُحتسب إيرادات الفائدة الفعالة المعدلة من خلال خصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة متضمنة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على التكلفة المطفأة للموجودات المالية عند الإقرار المبدئي.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

تحدد القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة بالعملة الأجنبية وتترجم بالسعر السائد في نهاية كل فترة تقرير. وفيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءاً من علاقة تحوطية محددة ، فإنه يعترف بفروقات العملة في قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة ويتم تحديث قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير بحيث يعكس التغيرات في الملاءة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للأداة المالية ذات الصلة.

وتقوم المجموعة باستمرار بقيد الخسائر الائتمانية على مدار أعمارها الزمنية للذمم المدينة التجارية ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لتلك الموجودات المالية باستخدام مصفوفة للمخصص تستند إلى خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة ويتم تعديلها بما يتوافق مع العوامل المتعلقة بالمدينين والأوضاع الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الأوضاع الحالية والمستقبلية في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقد حسب الاقتضاء.

وفيما يتعلق بجميع الموجودات المالية الأخرى، فتقوم المجموعة بقيد الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية إن طرأت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنشأ من جميع حالات التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

قامت المجموعة بتطبيق النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية لذممها المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). وبناءً عليه، تم تصنيف الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على أحد مكونات التمويل الجوهرية ضمن المرحلة الثانية مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، وتعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً مرجحاً محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان . يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية ، مخصومة وفقاً لسعر الفائدة الفعال لأصل.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي لكل أصل ذي قيمة فردية وبشكل جماعي بالنسبة للموجودات الأخرى التي ليس لها أهمية فردية.

ويتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كتخفيض من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

الشطب

تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية وليس هناك احتمال واقعي للتعافي ، على سبيل المثال ؛ عندما يكون المدين قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس ، أو عندما تتجاوز المبالغ الذمم المدينة التجارية سنتان ، أيهما أقرب. قد تستمر المجموعة بإخضاع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات لمحاولة استرداد الذمم المدينة ، مع الأخذ بالاعتبار المشورة القانونية عند الاقتضاء ويتم إثبات أية مبالغ مستردة في قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي، مع كافة مخاطر ومنافع الملكية الجوهرية، إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول ، تعترف المجموعة بحصتها المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به التي قد يجب على المجموعة دفعها. أما في حالة احتفاظ المجموعة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول، فتستمر المجموعة بالاعتراف بالأصل المالي.

وعند إلغاء الاعتراف بأي من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يقيد الفارق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المستلم أو مستحق الاستلام في قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة.

التصنيف كدين أو أدوات ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات المطلوب المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات الملكية

تُعرف أداة الملكية بالعقد الذي يثبت ملكية الحصص المتبقية من موجودات المنشأة بعد خصم جميع المطلوبات. يتم تسجيل أدوات الملكية المصدرة بالمتحصلات المستلمة بعد خصم تكلفة الإصدار المباشرة.

يُعترف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وتخصم مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي أرباح أو خسارة في قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

تُقاس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر.

إن المطلوبات المالية التي ليست (١) مقابل محتمل للمنشأة المستحوذة ضمن عملية اندماج أعمال، أو (٢) محتفظ بها للتداول، أو (٣) مُحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

وتقاس الذمم التجارية والحسابات الدائنة الأخرى المصنفة كـ "مطلوبات مالية" مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة، بينما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدى الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للالتزام المالي أو عبر فترة أقصر حسب الاقتضاء.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تعفى من التزاماتها أو عند إلغاء هذه الالتزامات أو انتهاء صلاحيتها. ويتم إثبات الفارق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الملغى الاعتراف به والمقابل المدفوع أو مستحق الدفع في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

الاستثمار في شركات حليفة وشركات تخضع لسيطرة مشتركة

المجموعة الحليفة هي تلك المجموعة التي تمارس فيها المجموعة المالكة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية والتي لا تسيطر المجموعة المالكة عليها والتي تتراوح فيها نسبة الملكية فيها ما بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت، ويتم تأسيسها من خلال اتفاقيات تعاقدية وتتطلب قراراتها المالية والتشغيلية موافقة بالإجماع.

يظهر الاستثمار في الشركات الحليفة في القوائم المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم الاعتراف الأولي بها بالكلفة وتشمل الكلفة جميع تكاليف الاقتناء.

تتضمن القوائم المالية الموحدة حصة المجموعة من الأرباح والخسائر من الاستثمار في الشركات الحليفة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وذلك بعد إجراء التسويات اللازمة لتتناسب مع السياسات المحاسبية المتبعة للمجموعة المالكة.

الاستثمارات العقارية

هي تلك الموجودات التي يتم اقتناؤها لغايات تحقيق إيرادات تأجير أو استثمار وليس بهدف بيعها من خلال نشاطات المجموعة الاعتيادية. تظهر الاستثمارات العقارية بصافي القيمة الدفترية بعد طرح مجمع الاستهلاك المتراكم بنهاية السنة، ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لها ضمن القوائم المالية الموحدة بشكل سنوي من قبل خبراء عقاريين مستقلين، اعتماداً على الأسعار السوقية بنهاية العام.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة ناشئة عن أحداث سابقة وإن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين :

- يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات القانونية والتعاقدية الخاصة بنهاية الخدمة للموظفين بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة بموجب النظام الداخلي للمجموعة.
- يتم قيد التعويضات المدفوعة للموظفين الذين يتركون الخدمة على حساب مخصص تعويض نهاية الخدمة عند دفعها ، ويتم اخذ مخصص للالتزامات المترتبة على المجموعة من تعويض نهاية الخدمة للموظفين في قائمة الارباح او الخسائر الموحدة.

التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحد فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الارباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في القوائم المالية الموحدة ، لان الارباح المعلنة تشمل ايرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتركمة المقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة او مقبولة للتزليل لاجراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والانظمة والتعليمات في البلدان التي تعمل فيها المجموعة.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها او استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على اساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي الموحد وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي او تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.
- يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئيا او كليا.

عقود الإيجار

تصنف عقود الايجار كايجات تمويلية عندما تنص شروط الايجار على تحويل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بتملك المستأجر بشكل جوهري. اما جميع عقود الايجار الاخرى فتصنف كايجات تشغيلية.

الشركة كمؤجر

يتم قيد دخل الايجارات التشغيلية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر الايجار. كما تضاف التكاليف المباشرة الاولية المنكبدة في مناقشة وترتيب العقد التشغيلي الى القيمة الحالية للموجودات المؤجرة وتفيد وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الايجار.

الشركة كمستأجر

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود إيجار تشغيلية على الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذات الصلة إلا إذا كان أساس منهجي أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من أصل الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة الناشئة عن الإيجار التشغيلي كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

في حالة استلام حوافز التأجير للدخول في عقود الإيجار التشغيلية ، يتم الاعتراف بهذه الحوافز كالتزام. يتم الاعتراف بالمنافع الإجمالية للحوافز كتخفيض في مصروفات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ، إلا إذا كان أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر.

تكاليف الاقتراض

تمثل تكاليف الاقتراض مصاريف التمويل العائدة الى الفائدة على القروض ، يتم الاعتراف بجميع تكاليف الاقتراض بطريقة الفائدة الفعالة ضمن قائمة الارباح او الخسائر الموحدة.

العملات الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.
- يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.
- يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.
- يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الارباح او الخسائر الموحدة.
- يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة العادلة.
- عند توحيد القوائم المالية يتم ترجمة موجودات ومطلوبات والشركات التابعة من العملة الرئيسية (الاساسية) الى عملة التقرير وفقاً للأسعار الوسطية للعملات في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. أما بنود الإيرادات والمصروفات فيتم ترجمتها على أساس معدل السعر خلال السنة وتظهر فروقات العملة الناجمة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة. وفي حالة بيع احدى هذه الشركات فيتم قيد مبلغ فروقات ترجمة العملات الأجنبية المتعلقة بها ضمن الإيرادات/ المصاريف في قائمة الارباح او الخسائر الموحدة .

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

تمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الموحد ، الاستثمارات الاستراتيجية في أسهم الشركات لأغراض الاحتفاظ بها على المدى الطويل وليس لأغراض المتاجرة .

يتم إثبات الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة ، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية ، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الاستثمارات الخاص بأدوات الملكية المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسارة التدني.

يتم أخذ الأرباح الموزعة من هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح او الخسائر الموحدة.

٣ - تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ - تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة :

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩ أو بعد ذلك التاريخ ، في اعداد القوائم المالية للمجموعة ، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية للسنة والسنوات السابقة ، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية :

التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة	المعايير الجديدة والمعدلة
تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" و(١١) "الترتيبات المشتركة" ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" و(٢٣) "تكاليف الإقراض" وكما يلي:	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧

معايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل"

توضح التعديلات أنه يتوجب على المنشأة الاعتراف بتبعات ضريبة الدخل على الأرباح الموزعة في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الأخر أو قائمة حقوق الملكية وفقاً للمكان الذي اعترفت فيه المنشأة بالمعاملات التي ولدت الأرباح القابلة للتوزيع. هذا هو الحال بصرف النظر عما إذا كانت معدلات الضريبة المختلفة تنطبق على الأرباح الموزعة وغير الموزعة.

معايير المحاسبة الدولية رقم (٢٣) "تكاليف الإقراض"

توضح التعديلات أنه في حال بقي اقترض قائماً بعد أن يكون الأصل المرتبط بهذا الإقراض جاهزاً للاستخدام المقصود أو البيع ، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الأموال التي تقترضها المنشأة عموماً عند حساب معدل الرسملة على القروض العامة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال"

توضح التعديلات أنه عندما تحصل المنشأة على السيطرة على نشاط تجاري مشترك ، تطبق المنشأة متطلبات اندماج الأعمال التي تم تحقيقها على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس حصتها السابقة في العملية المشتركة بالقيمة العادلة. يتم إعادة قياس الحصص السابقة متضمنة أي موجودات ومطلوبات وشهرة غير معترف بها تتعلق بالعملية المشتركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) "الترتيبات المشتركة"

توضح التعديلات أنه عندما يكون هنالك طرف يشارك في العملية المشتركة ولكن لا يمتلك سيطرة مشتركة على مثل هذه العملية المشتركة ، لا يترتب على المنشأة إعادة تقييم حصصها السابقة في العملية المشتركة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل. يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأسس الضريبية ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والمنافع الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي

تتناول على وجه التحديد:

ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛

افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛

تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأساس الضريبي ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة ؛

وأثر التغييرات في الوقائع والظروف.

تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي ، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية".

تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات ان المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة و المشاريع المشتركة".

تتعلق هذه التعديلات فيما يتعلق بالتعديل على الخطط أو التخفيضات أو التسويات.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) "منافع الموظفين"

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار" قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "الإيجارات" الذي حل محل الإرشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار ، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (١٥) "عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (٢٧) "تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار" .

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في كانون الثاني ٢٠١٦ وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩. ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها عمومًا في المركز المالي للمجموعة ، ما لم تكن المدة ١٢ شهرًا أو أقل أو عقد إيجار لأصول منخفضة القيمة. وبالتالي ، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧) "الإيجارات" في عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي تم الغائه بالنسبة للمستأجرين. لكل عقد إيجار ، يعترف المستأجر بالتزام مقابل التزامات الإيجار المتكبدة في المستقبل. في المقابل ، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر ، وهو ما يعادل عمومًا القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مضافًا إليها التكاليف المنسوبة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي.

اختارت المجموعة استخدام المنهج المبسط والمسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) لأول مرة على عقود التأجير التشغيلي بشكل إفرادي (لكل عقد إيجار على حده) ، تم قياس الحق في استخدام الأصول المؤجرة عمومًا بمبلغ التزام التأجير باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة .

تم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ مساو للالتزامات الإيجار ، بعد ان تم تعديله بأي مدفوعات تأجير مدفوعة مسبقًا أو مستحقة تتعلق بعقد إيجار معترف به في قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ولم ينتج قيد اية تعديلات على الأرباح المدورة كما في الأول من كانون الثاني بموجب هذه الطريقة . لم يكن هناك عقود إيجار متدنية تتطلب إجراء تعديل على موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي .

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ، لم يكن لدى المجموعة أي عقود إيجار طويلة الأجل ، وعليه لم ينتج عن تطبيق المعيار أي أثر جوهري على القوائم المالية .

انشطة التأجير للمجموعة وآلية المعالجة المحاسبية لها :

حتى نهاية السنة المالية ٢٠١٨ ، تم تصنيف عقود إيجار العقارات اما كعقد إيجار تشغيلي او عقد إيجار تمويلي، ويتم قيد المبالغ المدفوعة مقابل عقود التأجير التشغيلي في قائمة الأرباح أو الخسائر وفقاً لطريقة القسط الثابت خلال فترة عقد التأجير .

ابتداء من الأول من كانون الثاني ، تم الاعتراف بعقود الإيجار كموجودات حق استخدام والالتزامات المتعلقة بها في التاريخ الذي يكون فيه الأصل جاهز للاستخدام من قبل المجموعة ، يتم توزيع قيمة كل دفعة إيجار ما بين التزامات التأجير وتكاليف التمويل ، ويتم قيد تكاليف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر خلال فترة عقد الإيجار للتوصل الى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة ويتم استهلاك موجودات حق الانتفاع خلال العمر الإنتاجي للأصل او مدة الإيجار ايهما اقصر وفقاً لطريقة القسط الثابت .

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقود الإيجار مبدئيًا على أساس القيمة الحالية ، وتشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية :

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمنة) مطروحًا منها حوافز الإيجار المستحقة القبض؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ؛
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية ؛
- خيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من هذا الخيار ، و
- دفع غرامات إنهاء العقد ، إذا كانت شروط عقد الإيجار تتضمن هذا الخيار .

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة عقد الإيجار الضمني أو معدل سعر الاقتراض الإضافي للمستأجر في حال عدم توفرها ، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة .

يتم قياس موجودات حق انتفاع بالتكلفة والتي تشمل ما يلي :

- قيمة القياس الأولي لالتزامات الإيجار؛
- أي دفعات إيجار يتم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء مطروحًا منها أي حوافز إيجار مستلمة؛
- أي تكاليف مباشرة الأولية ، و
- تكاليف الإرجاع (التجديد والترميم) .

يتم إدراج المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر ، ان عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهرًا أو أقل . بينما الأصول ذات القيمة المنخفضة مثل معدات تكنولوجيا المعلومات منخفضة القيمة وعناصر صغيرة من أثاث المكاتب.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) لأول مرة ، استخدمت المجموعة ما يلي:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظة عقود الإيجار ذات الخصائص المشابهة إلى حد معقول ؛
- الاعتماد على التقييمات السابقة بشأن ما إذا كانت عقود الإيجار متدنية ؛
- محاسبة عقود الإيجار التشغيلي مع مدة إيجار متبقية تقل عن ١٢ شهرًا في أول كانون الثاني كإيجارات قصيرة الأجل ؛
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية لقياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي ، و
- استخدام الإدراك السابق في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

اختارت المجموعة أيضًا عدم إعادة تقييم ما إذا كان العقد يحتوي او لا يحتوي على عقد إيجار في تاريخ التطبيق الأولي . وبدلاً من ذلك اعتمدت المجموعة بالنسبة للعقود التي تم إبرامها قبل تاريخ الانتقال على تقييمها تم من خلال تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" و التفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار".

ب - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:
لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير
سارية المفعول بعد كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتفصيلها كما يلي :

التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة	المعايير الجديدة والمعدلة
تتعلق هذه التعديلات بشأن تعريف الأهمية. ينص التعريف الجديد على أن المعلومات تكون جوهرية إذا كان إهمالها أو تضليلها أو إخفاءها يمكن أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية المعدة للأغراض العامة والتي توفر معلومات مالية حول تقارير منشأة محددة.	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية". (بيدا من اول كانون الثاني ٢٠٢٠).
توضح هذه التعديلات تعريف الأعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية "الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية" المعدل. يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى إرشادات جديدة بشأن القياس وإلغاء الاعتراف والعرض والإفصاح.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٣) "اندماج الأعمال" (بيدا من اول كانون الثاني ٢٠٢٠).
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، إلى جانب الإطار المفاهيمي المعدل ، تعديلات على المراجع الخاصة بالإطار المفاهيمي في معايير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢ و ٣ و ٦ و ١٤) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (١ و ٨ و ٣٤ و ٣٧ و ٣٨) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٢ و ١٩) وتفسير و (٢٠ و ٢٢) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم (٣٢) من أجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والافتباسات من إطار العمل أو للإشارة إلى ما تشير إليه من نسخة مختلفة من الإطار المفاهيمي	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) " عقود التأمين" (بيدا من اول كانون الثاني ٢٠٢٢).
ويوفر منهج قياس وعرض أكثر اتساقا لجميع عقود التأمين. وتهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على المبادئ لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين".	تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) "القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمارات في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة" (٢٠١١)
يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياس مطلوبات التأ، بالقيمة الحالية للوفاء .	(تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى. وما يزال التطبيق مسموحا به)
تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك.	تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى .

٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة المجموعة القيام باجتهادات وتقديرات وافترضاات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الافصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الائتمانية المتوقعة . وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغييرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل

إننا نعتقد بأن تقديراتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة

تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الارباح او الخسائر الموحدة للسنة.

ضريبة الدخل

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب اثبات الضرائب المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.

مخصص القضايا

يتم تكوين مخصص لمواجهة أية التزامات قضائية محتملة استناداً للدراسة القانونية المعدة من قبل المستشار القانوني في المجموعة والتي تحدد المخاطر المحتمل حدوثها بالمستقبل ويعاد النظر في تلك الدراسة بشكل دوري.

الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة

تقوم الادارة بمراجعة الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة بشكل دوري لغايات تقدير أي تدني في قيمتها ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الارباح او الخسائر الموحدة للسنة.

قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تستخدم المجموعة ، بيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (١) ، تجري المجموعة التقييمات بالاستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

إحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب من إدارة المجموعة استخدام إجتهادات وتقديرات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان للموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمان المتوقعة.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني للموجودات.

تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات النظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو
عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

احتمالية التعثر
تشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر عن السداد على مدى فتره زمنية معينة ، والتي تشمل إحتساب البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

الخسارة بافتراض التعثر
تعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهو يستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول تحصيلها، مع الأخذ في الإعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

الإعتراف بالإيراد
تقوم إدارة المجموعة باستخدام تقديرات وافتراضات هامة لتحديد مبلغ وتوقيت الإعتراف بالإيرادات بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء".

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة:

- فيما يلي أهم الافتراضات الخاصة بالمستقبل والافتراضات غير المؤكدة الأخرى بتاريخ التقرير والتي لها نسبة مخاطرة والتي قد تتسبب بتعديل جوهرى للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

- حساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة: عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تستعين المجموعة بمعلومات مستقبلية معقولة وقابلة للإثبات تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه المحركات على بعضها البعض. وتعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد، وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقرض، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتحسينات الائتمانية المتكاملة. وتمثل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتُعرف احتمالية التعثر بتقدير احتمالية التعثر في السداد على مدار فترة زمنية محددة ويشمل حسابها البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات بالظروف المستقبلية.

٥ - نقد في الصندوق ولدى البنوك - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول	
	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
٢٥١,٨٥١	٧,٤٥٠	١٠,٤٠٤
٨٦٧,٤٣١	١,٠٤٢,٦٠٩	٣,١٧٦,١٤١
٢,٩٥٤,٢٤١	٢,٤٨٦,٣٦٨	١,٧١٤,٤٧٤
١٨,٦١٦	-	-
٤,٠٩٢,١٣٩	٣,٥٣٦,٤٢٧	٤,٩٠١,٠١٩
-	(٤٧,٢٤٨)	(٥٤,٧٤٤)
٤,٠٩٢,١٣٩	٣,٤٨٩,١٧٩	٤,٨٤٦,٢٧٥

نقد في الصندوق وشيكات برسم التحصيل
وديعة لدى البنك *
حسابات جارية
حسابات توفير

ينزل : مخصص خسائر ائتمانية (حسابات
جارية لدى البنوك) **

* إن الودائع أعلاه مربوطة لمدة تتراوح بين شهر الى سنة وتتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع
لدى البنوك من ٤/٢٥ % الى ٥/٥ %.

** إن الحركة على مخصص خسائر ائتمانية الخاص بالنقد كانت كما يلي:

كما في اول كانون الثاني ٢٠١٨	للسنة المنتهية في	
	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
-	-	٤٧,٢٤٨
-	٥٤,٦٢٦	-
-	٥٤,٦٢٦	٤٧,٢٤٨
-	(٧,٣٧٨)	٧,٤٩٦
-	٤٧,٢٤٨	٥٤,٧٤٤

الرصيد في بداية العام
اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
الرصيد المعدل في بداية العام
خسائر ائتمانية متوقعة خلال العام
الرصيد في نهاية العام

٦ - ذمم مدينة - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول	
	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
١,١٧٧,٣٣٠	٨٩٨,٥٢٨	٨٨٦,١١٢
٤٥,٤٠٧	١٣٦,٠٧٥	١٠٦,٢٠٠
٢٠١,١٣٩	١٠٢,٦٣٩	١٣٨,٠٥٦
٣٠,٨٤٠	٢٩,١٣٩	٢٥,٧٩٦
١,٤٥٤,٦٨٦	١,١٦٦,٣٨١	١,١٥٦,١٦٤
(١١,٤٧٧)	(٧٩,٢١٠)	(٢٢٨,٠٤٧)
١,٤٤٣,٢٣٩	١,٠٨٧,١٧١	٩٢٨,١١٧

ذمم تجارية
ذمم شركات أجنبية
ذمم مالكي البواخر
ذمم نزلاء الفندق

ينزل : مخصص خسائر ائتمانية *

* إن الحركة على مخصص خسائر ائتمانية الخاص بالذمم المدينة كانت كما يلي :

كما في اول كانون الثاني ٢٠١٨	للسنة المنتهية في	
	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
١١,٤٤٧	١١,٤٤٧	٧٩,٢١٠
-	٥٥,٨٨٣	-
١١,٤٤٧	٦٧,٣٣٠	٧٩,٢١٠
-	١١,٨٨٠	١٤٨,٨٣٧
١١,٤٤٧	٧٩,٢١٠	٢٢٨,٠٤٧

الرصيد في بداية العام
اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
الرصيد المعدل في بداية العام
خسائر ائتمانية متوقعة خلال العام
الرصيد في نهاية العام

تتبع المجموعة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً ذات سمعة جيدة في السوق بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات ، وفيما يلي جدول اعمار الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول	
	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
١,٤٤٣,٢٣٩	١,٠٨٧,١٧١	١,٠٤٤,٤٥٤
١١,٤٤٧	٧٩,٢١٠	١١١,٧١٠
١,٤٥٤,٦٨٦	١,١٦٦,٣٨١	١,١٥٦,١٦٤

١ يوم - ١٧٩ يوم
١٨٠ يوم - ٣٦٠ يوم
المجموع

٧- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر
يتكون هذا البند مما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول	
	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
٦٣٩,٧٢٦	٦٦٧,٦٩٢	٨٠٩,٦٠٠
١٩١,٧٥٩	١١٩,٦٦٥	١٩٦,٩٢٧
٥٠٦,٣٣١	٤٣٤,٩٢٠	٣٥١,٧٨١
١,٣٣٧,٨١٦	١,٢٢٢,٢٧٧	١,٣٥٨,٣٠٨

أسهم مدرجة في بورصة عمان
أسهم شركة كلاركسون*
أسهم مدرجة في أسواق عالمية

* ان اسهم شركة كلاركسون متداولة في سوق لندن المالي .

٨ - أرصدة مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً
يتكون هذا البند مما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول		
	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	
٢٤,٢٥١	٤٤,٢٥٠	١١٦,٤٣٨	تأمينات كفالات بنكية
٧٢,٠٨٠	٧٣,٠٨٠	٧٣,٨١٥	تأمينات مستردة
			دفعات مقدمة لمقاولين وموردين - تخص
٤٨,١٣٥	٣٦,٨٦٢	٣٦,٨٦٢	شركة تابعة
٩١,٣٤١	٢٠٣,٨٨٩	١١٧,٩١١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢,٦٢٧	١,٥٦١	-	ذمم موظفين
١٦,٣٩٤	٩,٢٥٩	-	أمانات ضريبة دخل - تخص شركة تابعة
٢٢,١٥٨	١٧,٣٢٤	١٦,٥٣٨	أخرى
٢٧٦,٩٨٦	٣٨٦,٢٢٥	٣٦١,٥٦٤	
(٤٨,١٣٥)	(٣٦,٨٦٢)	(٨٦,٨٦٢)	ينزل: مخصص خسائر ائتمانية لقاء دفعات
٢٢٨,٨٥١	٣٤٩,٣٦٣	٢٧٤,٧٠٢	مقدمة لموردين *

* ان الحركة على حساب مخصص خسائر ائتمانية لقاء دفعات مقدمة لموردين كانت على النحو التالي :

كما في اول كانون الثاني ٢٠١٨	للسنة المنتهية		
	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	
٤٣,٩٧٦	٤٨,١٣٥	٣٦,٨٦٢	رصيد بداية السنة
٤,١٥٩	-	٥٠,٠٠٠	المخصص المستدرك خلال السنة
-	(١١,٢٧٣)	-	ديون مشطوبة خلال السنة
٤٨,١٣٥	٣٦,٨٦٢	٨٦,٨٦٢	رصيد نهاية السنة

٩ - المخزون - الفندق
يتكون هذا البند مما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول		
	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	
٣٣,٧٤٩	٢٩,١٧٦	٣٩,٤٣٩	طعام وشراب
٢٧,٧٧٠	٢٧,٨٣١	٢٤,٤٧٢	لوازم نزلاء
٢٩,٤١٩	٢٧,٥٨٧	٢٦,١٥٧	لوازم عامة
٩٠,٩٣٨	٨٤,٥٩٤	٩٠,٠٦٨	
(٢١,٠٠٠)	(٢١,٠٠٠)	(٢١,٠٠٠)	ينزل: مخصص بضاعة بطيئة الحركة *
٦٩,٩٣٨	٦٣,٥٩٤	٦٩,٠٦٨	

* ان الحركة على حساب مخصص بضاعة بطيئة الحركة وكانت على النحو التالي:

كما في اول كانون الثاني ٢٠١٨	السنة المنتهية في	
	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠١٩
دينار ٢١,٠٠٠	دينار ٢١,٠٠٠	دينار ٢١,٠٠٠
-	-	-
٢١,٠٠٠	٢١,٠٠٠	٢١,٠٠٠

رصيد بداية السنة
المخصص المستدرك خلال السنة
رصيد نهاية السنة

١٠- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
يتكون هذا البند مما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول	
	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار ٣,٤٢٥,٦٢٣	دينار ٣,٣٧٤,٧٤١	دينار ٢,٨٤٣,٠٧٩
٣٨٢,١٤٨	٣٨٦,٥٤٦	٣٦٤,٨٤٣
٣,٨٠٧,٧٧١	٣,٧٦١,٢٨٧	٣,٢٠٧,٩٢٢

أسهم مدرجة في بورصة عمان *
أسهم غير مدرجة

* هنالك أسهم مدرجة في بورصة عمان مرهونة لبنوك محلية بقيمة صفر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (١,١٢٦,٦٤٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨) لقاء تسهيلات ائتمانية مباشرة وغير مباشرة ممنوحة لأحد الشركات التابعة ، مع احتفاظ المجموعة بالحق في بيع هذه الاسهم على ان يتم اولاً استخدام المتحصلات النقدية من بيع هذه الاسهم لتسديد أرصدة التسهيلات الائتمانية القائمة بتاريخ البيع .

١١ - استثمارات في شركات حليفة

يمثل هذا البند الاستثمارات في شركات حليفة والتي تظهر بطريقة حقوق الملكية :

اسم الشركة	النشاط	الموقع	توزيعات خلال الفترة	راس المال المدفوع	نسبة الملكية		
					٣١ كانون الأول		٣١ كانون الأول ٢٠١٨
					٢٠١٩	٢٠١٨ (معدلة)	
الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية *	وساطة بحرية	العقبة	-	٦٠,٠٠٠	٤٠	٤٠	٣٢,٨٤٨
الشركة العربية لإدارة السفن	ادارة سفن	العقبة	٦٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠	٣٠	٣٠	٢٠١,٤٧٤
الأكاديمية الأردنية للدراسات البحرية	تعليم	عمان	١٥٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٠	٣٠	١,٠٤٩,٠٨٢
شركة ماسة العقبة لبناء السفن	ملاحة	العقبة	-	٥٠٠,٠٠٠	٥٠	٥٠	٢٠٦,٨٠٤
شركة الخطوط البحرية لخدمات الموانئ والتخزين	ملاحة	العقبة	-	٣,٥٠٠,٠٠٠	٥٠	٥٠	٣١٠,٨٢٣
شركة سميت لمالكو ليمتد / الأردن	خدمات سفن	العقبة	٩٤٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٢٧	٢٧	٤,٥٤٧,٠٧٠
شركة الخطوط الوطنية الأردنية لتشغيل السفن	نقل بحري	العقبة	-	٧٠٠,٠٠٠	٥٠	٥٠	٥٢٥,٣٧٤
إجمالي استثمارات في شركات حليفة			١,١٥٥,٠٠٠				٦,٨٧٣,٤٧٥

* تم بتاريخ ١٠ شباط ٢٠٢٠ تصفية الشركة باتفاق الشركاء وتم تحصيل معظم رصيد الاستثمار في الفترة اللاحقة.

١٢ - استثمار عقاري - بالصفحي
يتكون هذا البند مما يلي :

العالم ٢٠١٩	أراضي	مباني	مجموع
رصيد بداية السنة	دينار	دينار	دينار
المجموع	٢٤٨,٩٩٥	١,٢٧٠,٠٢٦	١,٥١٩,٠٢١
الاستهلاك المتراكم			
رصيد بداية السنة	-	(٢٩٨,٤٥٥)	(٢٩٨,٤٥٥)
الاستهلاك خلال السنة	-	(٢٥,٤٠٠)	(٢٥,٤٠٠)
المجموع	-	(٣٢٣,٨٥٥)	(٣٢٣,٨٥٥)
رصيد نهاية السنة	٢٤٨,٩٩٥	٩٤٦,١٧١	١,١٩٥,١٦٦
نسبة الاستهلاك السنوية	-	%٢	
العالم ٢٠١٨			
رصيد بداية السنة	دينار	دينار	دينار
المجموع	٢٤٨,٩٩٥	١,٢٧٠,٠٢٦	١,٥١٩,٠٢١
الاستهلاك المتراكم			
رصيد بداية السنة	-	(٢٧٣,٠٥٥)	(٢٧٣,٠٥٥)
الاستهلاك خلال السنة	-	(٢٥,٤٠٠)	(٢٥,٤٠٠)
المجموع	-	(٢٩٨,٤٥٥)	(٢٩٨,٤٥٥)
رصيد نهاية السنة	٢٤٨,٩٩٥	٩٧١,٥٧١	١,٢٢٠,٥٦٦
الرصيد كما في الاول من كانون الثاني ٢٠١٨	٢٤٨,٩٩٥	٩٩٦,٩٧١	١,٢٤٥,٩٦٦
نسبة الاستهلاك السنوية	-	%٢	

- تقدر القيمة السوقية للاستثمارات العقارية بحوالي ٣,٦٩١ مليون دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩.

١٣ - الممتلكات والمعدات

يتكون هذا البند مما يلي :

المجموع	قواطع			اثاث ومفروشات	سيارات	أجهزة كهربائية		اراضي*	٢٠١٩
	ادوات مطبخ	وتحسينات	اجهزة			مكتبية	منى*		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	الكلفة:
٢٣,٧٦٠,٢٣٢	٤٤٥,٨٤٤	٦٤١,٩٧٩	٤٩٣,٦٣٩	٢,٢٦٧,٧٤٠	٢٦٥,٩٧٨	١,٩٩٣,٤٥٤	١٦,٢٥٣,٣٦٨	١,٣٩٨,٢٣٠	الرصيد في بداية السنة
٦٤٦,٧٤١	-	٣,٨٩٠	٤١,١٦٨	٤٥,٤٩٠	-	٧٦,٢٤٥	٧٤,٩٩٢	٤٠٤,٩٥٦	إضافات
(٢٤,٢٦٥)	-	-	(٥,٢٢٧)	(١٣,٤٨٩)	-	(٥,٥٤٩)	-	-	استيعادات
٢٤,٣٨٢,٧٠٨	٤٤٥,٨٤٤	٦٤٥,٨٦٩	٥٢٩,٥٨٠	٢,٢٩٩,٧٤١	٢٦٥,٩٧٨	٢,٠٦٤,١٥٠	١٦,٣٢٨,٣٦٠	١,٨٠٣,١٨٦	الرصيد في نهاية السنة
٧,١٩٧,٨٩٠	٤٤٥,٨٤٣	٦٢٥,٩٦٢	٤٥٤,٩٣٣	١,٨٤٥,٤٥٤	١٨١,١٠٩	١,١٩١,١٩٤	٢,٤٥٣,٣٩٥	-	الإستهلاك المتر اكم:
٧٣٦,٩١٧	-	١٤,٦٢٩	٣٨,٥٧٣	١٥٨,٠١٦	٢٩,٠٤٠	١٤٨,٨٤٣	٣٤٧,٨١٦	-	الرصيد في بداية السنة
(٢٤,٢٢٧)	-	-	(٥,٢١٣)	(١٣,٤٧٥)	-	(٥,٥٣٩)	-	-	إضافات
٧,٩١٠,٥٨٠	٤٤٥,٨٤٣	٦٤٠,٥٩١	٤٨٨,٢٩٣	١,٩٩٨,٩٩٥	٢١٠,١٤٩	١,٣٣٤,٤٩٨	٢,٨٠١,٢١١	-	الرصيد في نهاية السنة
١٦,٤٧٢,١٢٨	١	٥,٢٧٨	٤١,٢٨٧	٣٠٩,٧٤٦	٥٥,٨٢٩	٧٢٩,٦٥٢	١٣,٥٢٧,١٤٩	١,٨٠٣,١٨٦	صافي القيمة الدفترية كما في
									٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٢٣,٤٨٧,١٥١	٤٤٥,٨٤٤	٦٣٦,٦٨٩	٤٥٥,٥٩٤	٢,١٢٨,٥٩٧	٢٦٥,٩٧٨	١,٩٥٧,٤٠٨	١٦,١٩٨,٨١١	١,٣٩٨,٢٣٠	٢٠١٨
٢٧٣,٠٨١	-	٥,٢٩٠	٣٨,٠٤٥	١٢٩,١٤٣	-	٣٦,٠٤٦	٥٤,٥٥٧	-	الكلفة:
٢٣,٧٦٠,٢٣٢	٤٤٥,٨٤٤	٦٤١,٩٧٩	٤٩٣,٦٣٩	٢,٢٦٧,٧٤٠	٢٦٥,٩٧٨	١,٩٩٣,٤٥٤	١٦,٢٥٣,٣٦٨	١,٣٩٨,٢٣٠	الرصيد في بداية السنة
٦,٥١٦,٧٤٦	٤٤٥,٨٤٣	٦١٣,٢٧٧	٤٤٢,٨١٤	١,٦٩٧,٣٩٠	١٤٩,٦٥٣	١,٠٤٥,٩٨٩	٢,١٢١,٧٨٠	-	إضافات
٦٨١,١٤٤	-	١٢,٦٨٥	١٢,١١٩	١٤٨,٠٦٤	٣١,٤٥٦	١٤٥,٢٠٥	٣٣١,٦١٥	-	الرصيد في بداية السنة
٧,١٩٧,٨٩٠	٤٤٥,٨٤٣	٦٢٥,٩٦٢	٤٥٤,٩٣٣	١,٨٤٥,٤٥٤	١٨١,١٠٩	١,١٩١,١٩٤	٢,٤٥٣,٣٩٥	-	إضافات
١٦,٥٦٢,٣٤٢	١	١٦,٠١٧	٣٨,٧٠٦	٤٢٢,٢٨٦	٨٤,٨٦٩	٨٠٢,٢٦٠	١٣,٧٩٩,٩٧٣	١,٣٩٨,٢٣٠	صافي القيمة الدفترية كما في
									٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١٦,٩٧٠,٤٠٥	١	٢٣,٤١٢	١٢,٧٨٠	٤٣١,٢٠٧	١١٦,٣٢٥	٩١١,٤١٩	١٤,٠٧٧,٠٣١	١,٣٩٨,٢٣٠	صافي القيمة الدفترية كما في
									الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
	٣٥ - ٢٠	١٥	٢٥ - ٢٠	٢٠ - ١٠	١٥	٢٥ - ٧/٥	٢	-	نسبة الاستهلاك السنوية %

- تتضمن الممتلكات والمعدات موجودات مستهلكة بالكامل قيمتها ١,٩٥٠,٩٦٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (١,٢٥٠,١٢٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨).

- تم تسوية ضريبية دخل شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية "الشركة المالكة" حتى نهاية العام ٢٠١٧ وتم تسوية ضريبية دخل شركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) حتى نهاية العام ٢٠١٦ اما عن شركة التجمعات البحرية الاردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) تم تسوية ضريبية الدخل حتى نهاية العام ٢٠١٤.
- تم تسوية ضريبية الدخل لشركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية الأردنية حتى نهاية العام ٢٠١٤ ، وتم تقديم كشف التقدير الذاتي للاعوام ٢٠١٥ الى ٢٠١٨ في مواعيدها القانونية ولم تقم مراجعتها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات . ونظرا لعدم ممارسة الشركة اي نشاط خلال السنة فانه لا يترتب عليها اي ضريبة دخل .
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي للعام ٢٠١٨ لشركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية "الشركة المالكة" ولم يتم مراجعتها بعد وكما تم تقديم كشف التقدير الذاتي لشركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) للعامين ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ، وتم تقديم كشف التقدير الذاتي لشركة التجمعات البحرية الاردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) للأعوام ٢٠١٥ وحتى العام ٢٠١٨ ولم يتم مراجعتها بعد.
- تم قيد مخصص لقاء ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ لكل من شركة الخطوط البحرية الوطنية الأردنية وشركة المجموعة الأردنية للوكالات البحرية (شركة تابعة) وفقاً لمتطلبات قانون ضريبة الدخل الأردني وقانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة ، في حين لم يتم اخذ مخصص لقاء ضريبة الدخل لشركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) باعتبارها أنها تكبدت خسائر للسنة وبرأي الادارة والمستشار الضريبي فإنه لا داعي لقيد اي مخصص اضافي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩.
- لم تقم شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري بقيد أية ضرائب مؤجلة وذلك كونها غير موافق عليها بعد وانه من غير الممكن الاستفادة منها في المستقبل القريب .

١٦ - ذمم أطراف ذات علاقة

يتكون هذا البند مما يلي :

أ - المطلوب من أطراف ذات علاقة - بالصافي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الاول		طبيعة العلاقة	
	٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار	دينار	شركة حليفة	الشركة العربية لإدارة السفن
٢,٦٤٩	٣٦,٠٨٠	٨٢,٧١٨	شركة حليفة	الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية
-	-	٩٤٤	شركة حليفة	شركة لمنالكو - الأردن
٢١٤,٨٥٥	٥,٠٠٠	١٠,٢٩٠	عضو مجلس إدارة	شركة الفوسفات الأردنية
٤٢٨	-	-	عضو مجلس إدارة	شركة البوتاس العربية
٢,٣٤٤	-	-	شركة شقيقة	شركة CMA CGM
٧,٦٣٨	-	-	شركة شقيقة	شركة نجمة البحر للشحن والخدمات اللوجستية
٨٦,٩١٥	٢٢٥,٦١٢	٣٥,٦١٢		اخرى
٥,٥٠٧	٢,٥٤٦	٢,٥٠٠		المجموع
٣٢٠,٣٣٦	٢٦٩,٢٣٨	١٣٢,٠٦٤		ينزل : مخصص خسائر ائتمانية متوقعة *
-	(٦,٧١٠)	(٦,٧١٠)		
٣٢٠,٣٣٦	٢٦٢,٥٢٨	١٢٥,٣٥٤		

* إن الحركة على مخصص خسائر ائتمانية متوقعة الخاص بضم اطراف ذات علاقة كانت كما يلي :

كما في اول كانون الثاني ٢٠١٨	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		الرصيد في بداية العام اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الرصيد المعدل في بداية العام خسائر ائتمانية متوقعة خلال العام الرصيد في نهاية العام
	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	٦,٧١٠
-	-	-	-
-	١١,٦٣٠	-	-
-	١١,٦٣٠	٦,٧١٠	٦,٧١٠
-	(٤,٩٢٠)	-	-
-	٦,٧١٠	٦,٧١٠	٦,٧١٠

ب - المطلوب لأطراف ذات علاقة :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول		طبيعة العلاقة	
	٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار	دينار	شركة حليفة	شركة الخطوط البحرية لخدمات الموانئ والتخزين
٣٣٥,٤٠٠	٣٣٥,٤٠٠	٣٣٥,٤٠٠	شركة حليفة	ماسة العقبة لبناء السفن
٢١٣,٥٨٠	٢١٣,٥٨٠	٢١٣,٥٨٠	شركة شقيقة	شركة السلام للتجارة والنقل
٢٣٥,٢٦٤	٥١٧,٨١٠	٤,٠٤٤	شركة حليفة	الخطوط الوطنية الاردنية لتشغيل السفن
٣٤,٦٩١	٣٣,٧٧٦	١٦٤,٤٩١	شركة شقيقة	شركة عرموش للاستثمارات السياحية
٢٥,٤٠٦	-	-		اخرى
١٤,٧٣٧	٢,٥٠٠	١,٥٠٠		
٨٥٩,٠٧٨	١,١٠٣,٠٦٦	٧١٩,٠١٥		

١٧- القروض

يتكون هذا البند مما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول				المجموع	دينار
	٢٠١٨	٢٠١٩		٢٠١٩		
		أقساط قروض	أقساط قروض	أقساط		
		طويلة الأجل	قصيرة الأجل	مستحقة		
المجموع	المجموع	دينار	دينار	دينار	دينار	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٧١٥,٧٧٧	٣٦٣,٧٠٨	-	-	-	-	قروض بنك الاتحاد (أ)
٣,٨٥٧,٠١٩	٣,٥٣٤,١٠٧	٢,٩٨٣,٢٥٥	٦٥٠,٠٠٠	٥٢٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠	قرض البنك العقاري المصري العربي - دينار (ب)
٣,٠٨٩,٠٧١	٢,٦٢٥,٠٤٨	٢,٢٠٦,٦٩٠	٤٢٥,٠٠٠	٣٤٠,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	قرض البنك العقاري المصري العربي - دولار (ب)
٧,٦٦١,٨٦٧	٦,٥٢٢,٨٦٣	٥,١٨٩,٩٤٥	١,٠٧٥,٠٠٠	٨٦٠,٠٠٠	٢١٥,٠٠٠	

أ - مُنح هذا القرض بضمان رهن قطعة الأرض رقم (٦٤٦) حوض الميناء الشمالي رقم ٧ من أراضي العقبة والبناء المقام عليه من الدرجة الثانية بقيمة ١/٥ مليون دينار بالإضافة إلى رهن ١٨ ألف سهم من أسهم البنك العربي و٩٧ ألف سهم من أسهم بنك الإسكان والمملوكة من قبل الشركة المالكة وما ينتج عنها من أرباح نقدية أو عينية أو أسهم مجانية لصالح البنك وكفالة الشركاء بالشركة. كما تم بتاريخ ٢٣ كانون الأول ٢٠١٣ توقيع اتفاقية بين شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) وبنك الاتحاد يتم بموجبها تأجيل جميع أقساط القرض النقدي المتناقص بالدولار الأمريكي التي تستحق خلال العام ٢٠١٤ ليتم تسديدها اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٥ وحتى الأول من تشرين الأول ٢٠١٧ وذلك بموجب أقساط ربع سنوية قيمة كل منها ٢٠٠ ألف دولار أمريكي . هذا وتم بتاريخ ٢٩ حزيران ٢٠١٥ توقيع اتفاقية بين شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) وبنك الاتحاد يتم بموجبها تأجيل ثلاثة أقساط من القرض النقدي المتناقص بالدولار الأمريكي التي تستحق خلال العام ٢٠١٥ ليتم سدادها في بداية العام ٢٠١٨ وذلك بموجب أقساط ربع سنوية قيمة كل منها ٢٠٠ ألف دولار أمريكي. كما تم في ٢٩ أيلول ٢٠١٧ توقيع اتفاقية ملحق جدولة للقرض الممنوح تم بموجبها تأجيل سداد الأقساط لتستحق اعتباراً من ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨ وحتى السداد التام بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٩ . تم سداد القرض كاملاً خلال العام ٢٠١٩ وفك رهونات الخاصة به أعلاه .

ب - تم خلال العام ٢٠١١ منح شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) تسهيلات ائتمانية من البنك العقاري المصري العربي وكما يلي:

١ . قرض بقيمة ٣,٧٨٥,٢٠٠ دينار أردني بواقع فائدة ٨% سنوياً بحيث يسدد على ٣٦ قسط ربع سنوي قيمة كل قسط ١٥٠,١٦٢ دينار شاملاً الفوائد يستحق القسط الأول في ٣١ آب ٢٠١٢ .

٢ . سلفة تجارية متناقصة بقيمة ٥,٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بواقع فائدة لايبور ٦ أشهر + ٢,٥% سنوياً وبحد أدنى ٣% سنوياً بحيث يسدد على ٣٦ قسط ربع سنوي قيمة كل قسط ١٨٢,٥٩٧ دولار أمريكي شاملاً الفوائد يستحق القسط الأول في ٣١ آب ٢٠١٢ .

٣ . تم خلال العام ٢٠١٢ منح الشركة تسهيلات ائتمانية إضافية من البنك العقاري المصري العربي بحيث يتم إلغاء سقف الحساب الجاري المدين بقيمة ٧٥٠,٠٠٠ دينار وتحويلها إلى سلفة تجارية بمبلغ ٧٥٩,٠٠٠ دينار بالإضافة إلى ما يترتب عليه من فوائد وعمولات ليسدد على ٢٠ قسطاً ربع سنوي متساوي قيمة كل منها ٤٥,٩٩٠ دينار وبفائدة سنوية قدرها ٨% ابتداءً من ٣١ أيار ٢٠١٣ .

تم بموجب كتاب الشركة رقم ٣٦/JMCR/٢٠١٣ تاريخ ٢٥ تشرين الثاني ٢٠١٣ الطلب من البنك تأجيل أقساط القروض التي تستحق خلال العام ٢٠١٤ لمدة سنة ولتسدد ابتداءً من بداية العام ٢٠١٥ حيث تم الموافقة على طلب الشركة من قبل البنك بتاريخ ١٢ آذار ٢٠١٤ .

إن الغاية الأساسية من هذه التسهيلات سداد المديونية القائمة لبنك الاتحاد مقابل رهن قطعة الأرض رقم (٦٤٦) حوض الميناء الشمالي رقم ٧ من أراضي العقبة وبناء الفندق المقام عليه بموجب سند رهن رقم ٦٤٠ من الدرجة الأولى بقيمة ٨/٥ مليون دينار بالإضافة إلى كفالة الشركاء في الشركة.

تقدمت شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) بتاريخ ٢٤ حزيران ٢٠١٥ إلى البنك العقاري المصري العربي بطلب تأجيل أقساط جميع القروض التي تستحق خلال الفترة من ٣٠ تشرين الثاني ٢٠١٥ وحتى ٣١ أيار ٢٠١٦ ليتم تسديدها اعتباراً من ٣٠ تشرين الثاني ٢٠٢٢ وحتى ٣١ أيار ٢٠٢٣ للقرضين الأول والثاني أعلاه واعتباراً من ٣١ آب ٢٠١٩ وحتى ٢٨ شباط ٢٠٢٠ للقرض الثالث أعلاه ، وتم توقيع الاتفاقية بتاريخ ٢٧ تشرين الأول ٢٠١٥ .

تم خلال الربع الأول من العام ٢٠١٩ هيكلة رصيد التسهيلات الممنوحة من البنك العقاري المصري العربي ولتسدد على النحو التالي :

- التسهيلات الممنوحة بالدينار الأردني والبالغ رصيدها عند الهيكلة ٣,٤٧٧,٩٨٢ دينار عدا المستحقة القائمة بموجب سلفة هيكلية التزامات بعد دفع قيمة الأقساط المستحقة والخاصة بشهر آب ٢٠١٨ وبمبلغ إجمالي ١٩٣,٤٣٠ دينار (عدا فوائد التأخير) إضافة الى ما يترتب على الهيكلة من فوائد وعمولات حتى تاريخ تنفيذ الهيكلة المطلوبة . وبحيث يتم سداد سلفة هيكلية الالتزامات المطلوبة بواقع ١٧ قسط ربع سنوي بعد فترة سماح تبدأ اعتباراً من تاريخ تنفيذ الهيكلة لغاية شهر أيار ٢٠١٩ . وبحيث تبدأ عملية السداد اعتباراً من ٣١ آب ٢٠١٩ وبواقع ١٣٠,٠٠٠ دينار (قسط شامل الفائدة) لغاية تاريخ ٣١ أيار ٢٠٢٣ والقسط الأخير يستحق بتاريخ ٣١ آب ٢٠٢٣ بباقي المديونية وبسعر فائدة مدينة بنسبة ٩/٧٥% سنوياً بدون عمولة ، على ان يتم خدمة الفائدة الشهرية خلال فترة السماح .

- التسهيلات الممنوحة بالدولار الأمريكي والبالغ رصيدها عند الهيكلة ٣,٦٦٥,٢٦٨ دولار أمريكي عدا المستحقة القائمة بموجب سلفة هيكلية التزامات بعد دفع قيمة القسط المستحق بمبلغ ١٨٢,٥٩٨ دولار أمريكي (عدا فوائد التأخير) إضافة الى ما يترتب على الهيكلة من فوائد وعمولات حتى تاريخ تنفيذ الهيكلة المطلوبة . وبحيث يتم سداد سلفة هيكلية الالتزامات المطلوبة بواقع ١٧ قسط ربع سنوي بعد فترة سماح تبدأ من تاريخ تنفيذ الهيكلة لغاية شهر أيار ٢٠١٩ . وبحيث تبدأ عملية السداد اعتباراً من ٣١ آب ٢٠١٩ وبواقع ١٢٠,٠٠٠ دولار أمريكي (قسط شامل الفائدة) لغاية ٣١ أيار ٢٠٢٣ والقسط الأخير يستحق بتاريخ ٣١ آب ٢٠٢٣ بباقي قيمة المديونية وبسعر فائد مدينة بنسبة ٥,٢٥% سنوياً بدون عمولة. على ان يتم خدمة الفائدة الشهرية خلال فترة السماح .

- تم سداد الأقساط المستحقة المذكورة أعلاه في الفترة اللاحقة .

ج - ان تفاصيل الحركة على القروض خلال العامين ٢٠١٩ و ٢٠١٨ كانت كما يلي :

اول كانون الثاني	٣١ كانون الأول		
	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	رصيد بداية السنة
٨,٧٧٢,١٦٥	٧,٦٦١,٨٦٧	٦,٥٢٢,٨٦٣	قروض مدفوعة
(١,١١٠,٢٩٨)	(١,١٣٩,٠٠٤)	(٢٥٧,٩١٨)	رصيد نهاية السنة
٧,٦٦١,٨٦٧	٦,٥٢٢,٨٦٣	٦,٢٦٤,٩٤٥	

١٨ - رأس المال والاحتياطيات

أ - رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٥ مليون دينار مُوزعاً على ١٥ مليون سهم ، قيمة السهم الواحد الاسمية دينار واحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ .

ب- احتياطي اجباري

يمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين على ان لا تتجاوز ٢٥% من رأس المال المدفوع.

ج - الأرباح الموزعة

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٩ على توزيع ١,٨٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٢% من رأس المال للأعوام ٢٠١٨ و ٢٠١٧ .

١٩ - احتياطي تقييم استثمارات

يمثل هذا البند التغير في احتياطي تقييم استثمارات ، بيانه كما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨	٣١ كانون الأول		الرصيد في بداية السنة صافي التغير خلال السنة - قائمة (د) الرصيد في نهاية السنة
	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	
(٤٥٦,٦٠٩)	(٤٨٧,٢٠٣)	(٥٨٤,١٨٦)	
(٣٠,٥٩٤)	(٩٦,٩٨٣)	(٥٣٥,٣٥٨)	
(٤٨٧,٢٠٣)	(٥٨٤,١٨٦)	(١,١١٩,٥٤٤)	

٢٠ - الأرباح المدورة

إن الحركة على هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٨ (معدلة)	٣١ كانون الأول		الرصيد في بداية السنة (المعدل) تعديلات سنوات سابقة رصيد بداية السنة المعدل اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) رصيد بداية السنة بعد أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الربح للسنة (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أرباح موزعة المقتطع للاحتياطي الاجباري الرصيد في نهاية السنة
	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	
٤,٧٤٨,١٥٨	٥,٧٦١,٩٠٨	-	
١٢٥,٦٥١	-	-	
٤,٨٧٣,٨٠٩	٥,٧٦١,٩٠٨	-	
(٧٥,٧١٩)	-	-	
٤,٧٩٨,٠٩٠	٥,٧٦١,٩٠٨	-	
٢,٧٧٩,٢٠٣	٣,٥١٧,٦١٢	-	
(١٥,٣٨٥)	(٢,٨٧٤)	-	
(١,٨٠٠,٠٠٠)	(١,٨٠٠,٠٠٠)	-	
-	-	-	
٥,٧٦١,٩٠٨	٧,٤٧٦,٦٤٦	-	

٢١ - صافي إيرادات الوكالات الملاحية وإيرادات شحن وربط البواخر

يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	إيرادات شحن وربط البواخر إيرادات الوكالات الملاحية (ينزل) : تكلفة شحن وربط البواخر صافي إيرادات الوكالات الملاحية وإيرادات شحن وربط البواخر
دينار	دينار	
١٢,٠٢٥,٧٨١	١٢,٣٦٤,٧٢٩	
١,١٢٥,٧٠٨	٨٩٧,٧٦٠	
١٣,١٥١,٤٨٩	١٣,٢٦٢,٤٨٩	
(١٠,٢٣٧,٩٨٩)	(٩,٥٩٨,٩٧٧)	
٢,٩١٣,٥٠٠	٣,٦٦٣,٥١٢	

- تمثل معظم الإيرادات اعلاه صافي إيرادات تشغيل باخرة لصالح احد العملاء بالإضافة الى إيرادات الوكالات الملاحية الاخرى.

٢٢- إجمالي الربح التشغيلي للفندق قبل المصاريف الأخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	التكاليف المباشرة	الإيرادات	
إجمالي الربح التشغيلي	إجمالي الربح التشغيلي	دينار	دينار	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	الغرف
٢,٠٦٣,١٠٤	٢,٠٦٦,٦٢٨	(٥٢٠,٢٥٠)	٢,٥٨٦,٨٧٨	الطعام والشراب
٢٦٣,٠٧٩	٣٤٦,٣٧٠	(٨٢٥,٦٤٨)	١,١٧٢,٠١٨	هاتف وفاكس وإنترنت
(٣١٣)	(٢,٥٨٢)	(٦,٠٩١)	٣,٥٠٩	نادي صحي و غسيل
(٣٠٧)	(٩,٣٨٠)	(١٤,٧٢٣)	٥,٣٤٣	
٢,٣٢٥,٥٦٣	٢,٤٠١,٠٣٦	(١,٣٦٦,٧١٢)	٣,٧٦٧,٧٤٨	

٢٣- المصاريف الإدارية والعمومية
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار
١,٢٠٤,٦٤١	١,٢٧٦,٠٤٨	رواتب وأجور وعلاوات ومكافآت
٨٩,٤٦٦	٩٦,٩٢٧	حصة الشركة في الضمان الاجتماعي
٢٧,٥٧٤	٣٧,٧٤٧	إيجارات
٣٢,٠١٦	٣٧,٠٠٩	بريد وهاتف وفاكس
١٣,٨٤٣	١٥,٨٩٦	قرطاسية ومطبوعات
٩٣,٣٥٧	٩٨,٤٥٣	رسوم واشتراقات
٤١,٠٥٣	٤٨,٥٨٥	مياه وكهرباء وتدفئة
٨,٧٦٢	١٠,٤٩٥	مصاريف التنظيف
٢٦,٢٥١	٢٩,٦٢٠	ضيافة
٨٨,٠٢٢	٩٥,٩٢٨	مياومات وتكاليف السفر والإقامة
١٣,١٩١	١٤,٠٨٥	صيانة عامة
٢٦,٢٥٨	٣٢,٨٦٩	مصاريف السيارات وآليات
٧٩,٨٨٤	٨٧,٣٦٨	أقساط تأمين
٧,٧٤٥	٩,٥٠٣	دعاية وإعلان
٢٣,٨٩٥	٢٧,٦٩١	تبرعات
١١,٦٧٣	١٦,٤٧٢	بعثات ودورات ومؤتمرات
٧٧,٦١٥	٧٨,٠٢٠	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١٨,٠٠٠	٢٠,٣٩٨	بدل تنقلات أعضاء هيئة مديرين - شركات تابعة
١٩٠,٢٩٥	١٨٧,٦٧٨	مصروف مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان
٥٦,٦٣٦	٢٢,١٢٦	مكافأة أعضاء هيئة مديرين - شركات تابعة
٥٢,٧٣٦	٥٤,٧٧١	مصاريف قانونية واستشارات وطوابع
٨٥,٨٨٢	٩٦,٦٢٥	مصاريف حماية
١,٧٤٠	٣,٨٣٨	مصاريف حاسوب
١٥,٨٩٤	٢٠,٥١٨	دراسات تجارية
١٩٢,٧٦٩	٢٠٥,٥٣٢	أتعاب إدارة واشتراقات - فندق هيلتون
٣١,٩٣٣	٣٢,١٧٢	مصاريف حكومية
٣٤,٥٣٥	٣٦,٧٨١	عمولات بنكية
٧٩,٧٢٥	٨١,٠٥١	أخرى
٢,٦٢٥,٣٩١	٢,٧٧٤,٢٠٦	

٢٤ - حقوق غير المسيطرين

يمثل هذا البند قيمة حقوق غير المسيطرين في صافي حقوق الشركاء للشركات التابعة وتفاصيلها كما يلي :

اسم الشركة	٣١ كانون الاول												
	٢٠١٨ (معدلة)				٢٠١٨ (معدلة)				٢٠١٩				
	اول كانون الثاني												
	حصة حقوق		حصة حقوق		حصة حقوق		حصة حقوق		حصة حقوق		حصة حقوق		
	غير المسيطرين		غير المسيطرين		غير المسيطرين		مجموع		الربح		أرباح		
	حقوق	من الربح	حقوق	من الربح	حقوق	من الربح	حقوق	(الخسارة)	(خسائر)	اختيائي	اجباري	رأس المال	نسبة
	غير المسيطرين	(الخسارة) للسنة	غير المسيطرين	(الخسارة) للسنة	غير المسيطرين	(الخسارة) للسنة	الشركاء	للسنة	مدورة	اختياري	اجباري	المدفوع	المساهمة
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	%
شركة المجموعة الاردنية للوكالات البحرية	١٢٥,٨٣٢	٢٦٠,٠٣٢	٥٣,١١٦	١٩٣,١١٧	٤٤,٣٥٦	١٦٢,٤٨٦	٥٤١,٦٢١	١٤٧,٨٥٤	٦٣,٧٦٧	٣٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٣٠
شركة التجمعات البحرية للاستثمار العقاري	(١٩٥,٥٩٨)	١,٣٤٧,٤٣٢	(٦٦,١٠١)	١,٢٦٨,٢٧٢	(٦٨,٨٩٦)	١,٨٩٣,٠١٦	٧,٢٨٠,٨٢٩	(٢٦٤,٩٧٩)	(٨,٠٥٤,١٩٢)	-	-	١٥,٦٠٠,٠٠٠	٢٦
شركة العقبة للتنمية والخدمات البحرية *	-	(٣٢)	(٥,٧١٤)	(٥,٨١٠)	(٣٠)	(٥,٨٥٤)	(١١٧,٠٧١)	(٥٩٨)	(٣٠٣,٣٩٣)	١٢٦,٩٢٠	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥
	(٦٩,٧٦٦)	١,٦٠٧,٤٣٢	(١٨,٦٩٩)	١,٤٥٥,٥٧٩	(٢٤,٥٧٠)	٢,٠٤٩,٦٤٨							

* مملوكة من قبل الشركة التابعة شركة المجموعة الاردنية للوكالات البحرية .

٢٥- أرباح (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(٢١٧,٦٩٦)	١١١,٤١٤	ارباح (خسائر) تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
-	١٤,٣٣٠	أرباح بيع موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
٦١,٦٩٧	٧٩,٧٩٤	عوائد توزيع
(١٥٥,٩٩٩)	٢٠٥,٥٣٨	

٢٦- حصة الشركة من أرباح الاستثمارات في شركات حليفة
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢,١٩٠	-	الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية
٦٠,٤٣٤	١٠٦,٧٣٦	الشركة العربية لإدارة السفن
١٩٧,١٠٩	٢٣٣,٣٩٧	الأكاديمية الأردنية للدراسات البحرية
١٢٤	(١,٤٦٢)	شركة ماسة العقبة
(١,٠٨٦)	(١,٤٧٣)	شركة الخطوط البحرية لخدمات الموانئ والتخزين
١,٤٧١,٥٣٩	١,٢١٣,١٠٢	شركة سميت لمنالكو ليمتد / الأردن
١٩,٣٧٨	١٢٥,٩٠٧	شركة الخطوط الوطنية الأردنية لتشغيل السفن
١,٧٤٩,٦٨٨	١,٦٧٦,٢٠٧	

- يتم احتساب إيراد الاستثمار في الشركات الحليفة وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

٢٧- إيرادات أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥,٣٥٨	١,٠٠٠	فروقات عملة
١٦,١٩٢	١٥,٠٠٠	عمولات بيع تذاكر
١٠١,١٥٢	٤٨,٣٩٧	فوائد بنكية دائنة
٣٠٥,٩٠٧	٢٠٦,٢٦٣	إيرادات الإيجارات - بالصافي
٣٩٥,٢٢٨	٣٨٧,٥١٩	إيرادات أخرى - بالصافي *
٨٢٣,٨٣٧	٦٥٨,١٧٩	

* يتضمن إيرادات أخرى تخص الفندق.

٢٨- حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة

تم احتساب حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة بقسمة الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة على عدد الأسهم خلال الفترة المالية وبيانه كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩	
دينار	دينار	الربح للسنة - مساهمي الشركة
٢,٧٧٩,٢٠٣	٣,٥١٧,٦١٢	
سهم	سهم	عدد الأسهم
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	
دينار / سهم	دينار / سهم	حصة السهم من الربح للسنة : أساسي ومخفض
-/١٨٥	-/٢٣٤	

٢٩- النقد وما في حكمه

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول			
اول كانون الثاني ٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	نقد في الصندوق ولدى البنوك وشيكات برسم التحصيل ودائع تستحق خلال ٣ أشهر
٤,٠٨٥,٠٩٦	٢,٤٤١,٨١٨	١,٩١٦,٦٨٤	
-	١,٠٩٤,٦٠٩	٢,٩٢٩,٥٩١	
٤,٠٨٥,٠٩٦	٣,٥٣٦,٤٢٧	٤,٨٤٦,٢٧٥	

٣٠- معاملات مع أطراف ذات علاقة

أ - بلغت إيرادات الإيجار من الشركة العربية لإدارة السفن (شركة حليفة) ١٧,٤٨٠ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ .

ب - بلغت تفاصيل رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات التابعة بالإضافة لراتب وبدلات مدير عام الفندق كما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	رواتب ومكافآت ومياومات سفر بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٥٢٨,٤٢٦	٥٦٩,٨٩٣	
٩٥,٦١٥	١١٢,١٠٠	
٦٢٤,٠٤١	٦٨١,٩٩٣	

٣١- الالتزامات المحتملة

- كان على المجموعة بتاريخ المركز المالي الموحدة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٦٧٠,٠٠٠ دينار، تأميناتها النقدية المدفوعة ١٢١,٤٣٨ دينار.
- استلمت شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) بتاريخ ١٩ تموز ٢٠١١ مطالبة من المقاول الرئيسي لبناء الفندق بحوالي ٢/١٥٠ مليون دينار والتي تمثل فروقات احتساب منذ بداية المشروع وحتى تاريخه ، ولم يتم الموافقة على هذا المبلغ من قبل إدارة الشركة ، حيث تم الاتفاق ما بين الطرفين إلى اللجوء للتحكيم . تم خلال العام ٢٠١٧، تم صدور قرار نهائي من قبل محكمة التمييز يقضي بالتزام شركة التجمعات البحرية الأردنية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) بدفع حوالي مليون دينار، علماً بأن هذا القرار لا يمكن الطعن فيه حيث قامت الشركة بالتوصل إلى تسوية نهائية مع المقاول يتم بموجبها دفع ٨٠٠ ألف دينار بعد خصم جزء من الفوائد القانونية نتيجة التسوية حيث تم بتاريخ ٢٨ أيلول ٢٠١٧ توقيع اتفاقية تسوية ومصالحة شاملة ونهائية فيما بين المقاول الرئيسي والشركة يتم بموجبها دفع مبلغ ٣٨٠ ألف دينار من قبل شركة الخطوط البحرية الأردنية فور توقيع الاتفاقية على أن يسدد باقي المبلغ من الشريك الآخر والبالغ ٤٢٠ ألف دينار على ٢٨ قسط شهري بمبلغ ١٥ ألف دينار اعتباراً من الأول من تشرين الثاني ٢٠١٧ وحتى السداد التام ، إن تفاصيل المبلغ المتفق عليه بناءً على التسوية كما يلي :

- أ- ٤١٠ الف دينار تعود للأعمال المنجزة.
- ب- ٨٣ الف تمثل فوائد قانونية نتيجة التسوية.
- ج- ٣٠٧ الف تمثل تعويض عن فقدان الإنتاجية العمالية بسبب إطالة مدة الإنجاز .

قامت الشركة برسملة مبلغ ٥٥٠ ألف دينار على مبنى الفندق من قيمة المطالبة بعد طرح مبلغ ١٦٧ ألف دينار تعود لمبالغ مرسلة بالسابق لنفس المقاول وطرح الاستهلاك للفترة منذ مطالبة المقاول وحتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

٣٢- إدارة المخاطر

أ - إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لأصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والدين ، كما انه لم يطرأ أي تغيير على سياسة المجموعة منذ العام ٢٠١٨ .

هذا وان استراتيجية المجموعة المحافظة على معدل مقبول للدين منسوباً لحقوق الملكية (ويحتسب بتقسيم مجموع الدين إلى مجموع حقوق الملكية) بحيث لا يتجاوز مجموع الدين عن ٢٠٠%.

الجدول التالي يوضح مجموع الدين بالنسبة لحقوق الملكية كما يلي :

اول كانون الثاني ٢٠١٨ (معدلة)	٣١ كانون الأول	
	٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
١١,٦٢٠,٧٠٦	٩,٧٩٨,١٨٠	٩,٠٠٤,٦٧١
(٢٤,٧٦٩,٨٠٤)	(٢٥,٣٨٣,٣٠١)	(٢٧,١٥٦,٧٥٠)
%٤٧	%٣٩	%٣٣

مجموع الديون
مجموع حقوق الملكية
نسبة المديونية إلى حقوق الملكية

ب - مخاطر السوق

المخاطر السوقية هي عبارة عن الخسائر بالقيمة الناتجة عن التغير في أسعار السوق كالتغير في أسعار الفوائد ، أسعار الصرف الأجنبي ، أسعار أدوات الملكية وبالتالي تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية للأدوات المالية داخل وخارج قائمة المركز المالي الموحدة .

مخاطر العملات الأجنبية :

تنتج مخاطر العملات عن التغير في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات بأسعار صرف العملة الأجنبية.

إن العمليات الرئيسية للمجموعة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي .

ويتعلق خطر العملة بالتغيرات في أسعار العملة التي تنطبق على التسديدات بالعملة الأجنبية. وكون الدينار الأردني (العملة الرئيسية للمجموعة) مرتبط بالدولار الأمريكي ، فإن إدارة المجموعة تعتقد بان خطر العملة الأجنبية غير مادي .

مخاطر أسعار الفوائد :

تنتج مخاطر أسعار الفوائد عن التغير في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات بمعدلات الفائدة السوقية ، هذا ويتم تحديد تحليل الحساسية أدناه وفقا للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالتسهيلات المستغلة والودائع القائمة بتاريخ القوائم المالية الموحدة. كما اعد التحليل على فرض ان المبلغ بتاريخ القوائم المالية الموحدة كان قائما طوال العام. يتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار نصف نقطة مئوية :

الرصيد	+ / - ٥ %	- / ٥ %	
دينار	دينار	دينار	
٦,٢٦٤,٩٤٥	(٣١,٣٢٥)	٣١,٣٢٥	التسهيلات البنكية القائمة - (الخسارة) / الربح
٦,٢٦٤,٩٤٥	(٣١,٣٢٥)	٣١,٣٢٥	

ج - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف أيضا بمخاطر التمويل، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي تواجهها المجموعة فيما يتعلق بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات وتقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على احتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية. كما ان جزء من أموال المجموعة مستثمر بأرصدة نقدية لدى البنوك والموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر وهي جاهزة للوفاء بمتطلبات التمويل قصير ومتوسط الأجل وإدارة السيولة وتعتقد الإدارة أن مخاطر السيولة غير جوهرية.

د - مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر للمجموعة . هذا وتتبع المجموعة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة ائتمانيا بالإضافة للحصول على ضمانات كافية حيثما كان ذلك مناسباً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالالتزامات .

أن موجودات المجموعة المالية والتي تتكون بشكل أساسي من ذمم العملاء ، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والنقد وما في حكمه وذمم مدينة أخرى ، وتتمثل الذمم التجارية في ديون على العملاء المحليين وبعض الجهات الحكومية بالإضافة لعملاء خارجيين. ان إدارة المجموعة ترى أن نسبة عدم تحصيل الذمم المدينة أو عدم تحصيل جزء منها يكاد يكون ضعيفا جدا ، كما ويتم المحافظة على رقابة ائتمانية صارمة حيث يتم مراقبة مديونية كل عميل على حدى وبشكل مستمر وتعتقد الإدارة بان مخاطر الائتمان غير جوهرية.

٣٣ - التوزيع الجغرافي

إن جميع موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ تقع داخل المملكة الأردنية الهاشمية باستثناء ما يلي :

أ - الذمم :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨		٣١ كانون الأول ٢٠١٩		
ذمم مدينة	ذمم دائنة	ذمم مدينة	ذمم دائنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٤٣,٥٧٨	١١٥,٧٨٤	٢٤٢,٤٢٥	١١٠,٤٦٦	ذمم مدينة (دائنة)

ب - الاستثمارات

٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
استثمارات مالية	
دينار	دينار
١١٩,٦٦٥	١٩٦,٩٢٧
٢٨١,٥٨٩	٢٣٤,٣١٧
١٥٣,٣٣١	١١٧,٤٦٤
٥٥٤,٥٨٥	٥٤٨,٧٠٨

شركة كلاركسون
الشركة العربية اللوجستية
شركة موانئ دبي

ج - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة
فيما يلي معلومات عن قطاعات أعمال الشركة موزعة حسب الأنشطة :

المجموع

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		أخرى دينار	قطاع		قطاع الخدمات البحرية دينار
٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩		الخدمات الفندقية دينار	الخدمات البحرية دينار	
١٦,٧٧٠,٦٩٣	١٧,٠٣٠,٢٣٧	-	٣,٧٦٧,٧٤٨	١٣,٢٦٢,٤٨٩	الإيرادات
(١١,٥٣١,٦٣٠)	(١٠,٩٦٥,٦٨٩)	-	(١,٣٦٦,٧١٢)	(٩,٥٩٨,٩٧٧)	التكلفة المباشرة
٥,٢٣٩,٠٦٣	٦,٠٦٤,٥٤٨	-	٢,٤٠١,٠٣٦	٣,٦٦٣,٥١٢	نتائج أعمال القطاع
(٢٥٤,١٤٣)	(٢٢٤,٢٤٢)	-	(٢٢٤,٢٤٢)	-	مصاريف تسويق ودعاية
(٩٧,٩٠٨)	(١٠٠,٧٢٧)	-	(١٠٠,٧٢٧)	-	مصاريف تكنولوجيا معلومات
(٥٦٦,٣١٨)	(٥٤٥,٩٩٨)	-	(٥٤٥,٩٩٨)	-	مصاريف طاقة وصيانة
(٢,٦٢٥,٣٩١)	(٢,٧٧٤,٢٠٦)	-	(١,٠١٨,٣٨٥)	(١,٧٥٥,٨٢١)	المصاريف الإدارية والعمومية
٤١٨	(٢٠٦,٣٣٣)	-	-	(٢٠٦,٣٣٣)	مصرف خسارة انتهازية متوقعة
(٧٠٦,٥٤٤)	(٧٦٢,٣١٧)	-	(٦٧١,٤٦٤)	(٩٠,٨٥٣)	مصاريف استهلاك
(٥٦٩,٠٤٥)	(٥١٨,٠٠٩)	-	(٥١٨,٠٠٩)	-	مصاريف تمويل
١,٧٣١,٦٠٦	٢,٠٣٨,٥٥٦	٢,٠٣٨,٥٥٦	-	-	إيرادات موجودات مالية
٨٢٣,٨٣٧	٦٥٨,١٧٩	-	٤١٢,٨١٠	٢٤٥,٣٦٩	واستثمارات
٢,٩٧٥,٥٧٥	٣,٦٢٩,٤٥١	٢,٠٣٨,٥٥٦	(٢٦٤,٩٧٩)	١,٨٥٥,٨٧٤	إيرادات أخرى
(٢١٥,٠٧١)	(١٣٦,٤٠٩)	-	-	(١٣٦,٤٠٩)	الربح (الخسارة) للسنة قبل
٢,٧٦٠,٥٠٤	٣,٤٩٣,٠٤٢	٢,٠٣٨,٥٥٦	(٢٦٤,٩٧٩)	١,٧١٩,٤٦٥	الضريبة
					مصرف ضريبة الدخل
					الربح (الخسارة) للسنة

اول كانون الثاني ٢٠١٨ (معدلة)	٣١ كانون الأول				
	٢٠١٨ (معدلة)	٢٠١٩			
دينار	دينار	دينار			
٣٦,٣٩٠,٥١٠	٣٥,١٨١,٤٨١	٣٦,١٦١,٤٢١	-	١٦,٣٠٦,٥٩٩	١٩,٨٥٤,٨٢٢
٣٦,٣٩٠,٥١٠	٣٥,١٨١,٤٨١	٣٦,١٦١,٤٢١	-	١٦,٣٠٦,٥٩٩	١٩,٨٥٤,٨٢٢
١١,٦٢٠,٧٠٦	٩,٧٩٨,١٨٠	٩,٠٠٤,٦٧١	-	٦,٩٧١,٢٢٦	٢,٠٣٣,٤٤٥
١١,٦٢٠,٧٠٦	٩,٧٩٨,١٨٠	٩,٠٠٤,٦٧١	-	٦,٩٧١,٢٢٦	٢,٠٣٣,٤٤٥

معلومات أخرى:
موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

٣٤ - مستويات القيمة العادلة

أ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة والمحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

ان بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقيمة بالقيمة العادلة في نهاية كل سنة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة) :

العلاقة بين المدخلات الهامة غير الملموسة والقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملموسة	طريقة التقييم والمدخلات المستخدمة	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة ٣١ كانون الأول		الموجودات المالية
				٢٠١٨	٢٠١٩	
				دينــــــــار	دينــــــــار	
موجودات مالية بالقيمة العادلة						
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر:						
لا ينطبق	لا ينطبق	الاسعار المعلنة في الاسواق المالية	المستوى الأول	١,٢٢٢,٢٧٧	١,٣٥٨,٢٠٨	أسهم متداولة خلال أسواق نشطة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل:						
لا ينطبق	لا ينطبق	الاسعار المعلنة في الاسواق المالية عن طريق استخدام طريقة حقوق الملكية وحسب آخر معلومات مالية متوفرة	المستوى الأول	٣,٣٧٤,٧٤١	٢,٨٤٣,٠٧٩	أسهم متداولة خلال أسواق نشطة
لا ينطبق	لا ينطبق		المستوى الثاني	٣٨٦,٥٤٦	٣٦٤,٨٤٣	اسهم غير متوفر لها اسعار سوقية
				<u>٣,٧٦١,٢٨٧</u>	<u>٣,٢٠٧,٩٢٢</u>	
				<u>٤,٩٨٣,٥٦٤</u>	<u>٤,٥٦٦,٢٣٠</u>	مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة

لم تكن هنالك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال العامين ٢٠١٩ و ٢٠١٨ .

ب - الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة وغير المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

باستثناء ما يرد في الجدول ادناه اننا نعتقد ان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة للشركة تقارب قيمتها العادلة:

مستوى القيمة العادلة	٣١ كانون الأول ٢٠١٨		٣١ كانون الأول ٢٠١٩	
	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية
	دينــــــــار	دينــــــــار	دينــــــــار	دينــــــــار
المستوى الثاني	٣,٧٠٦,٠٠٠	١,٢٢٠,٥٦٦	٣,٦٩١,٠٠٠	١,٢٢٠,٥٦٦
	<u>٣,٧٠٦,٠٠٠</u>	<u>١,٢٢٠,٥٦٦</u>	<u>٣,٦٩١,٠٠٠</u>	<u>١,٢٢٠,٥٦٦</u>

موجودات مالية غير محددة بالقيمة العادلة

استثمار عقاري

مجموع الموجودات المالية غير محددة بالقيمة العادلة

للبنود المبينة اعلاه تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني وفقاً لنماذج تسعير متفق عليها والتي تعكس مخاطر الائتمان لدى الاطراف التي يتم التعامل معها.

٣٥ - الأرقام المقارنة

أ - قامت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ بتعديل أرقام المقارنة بأثر رجعي نتيجة أخطاء محاسبية من سنوات سابقة وتم التعديل حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (٨) - السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات والأخطاء ، حيث لم تقم الشركة بعكس المخصص التابع لشراء الممتلكات والمعدات بالفندق الى الإيرادات التي تخص السنوات السابقة وقامت الشركة بتعديل حصة الشركة من ارباح الشركات الحليفة نتيجة أخطاء محاسبية من سنوات سابقة.

- ان أثر التعديلات الحاصلة مبينة كما يلي :

• معالجة بنود تتعلق بالعام ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٨		
الرصيد قبل التعديل	أثر التعديلات	الرصيد المعدل
دينار	دينار	دينار
قائمة المركز المالي		
الموجودات		
٧,٤٥٩,٤٧١	(٢٩٦,٢٩٧)	٧,١٦٣,١٧٤
استثمارات في شركات حليفة		
المطلوبات		
٢,٧٤٧,١٦٦	(٦٧٢,٧٥٥)	٢,٠٧٤,٤١١
ذمم دائنة وارصدة دائنة اخرى		

٣١ كانون الأول ٢٠١٨		
الرصيد قبل التعديل	أثر التعديلات	الرصيد المعدل
دينار	دينار	دينار
قائمة الأرباح أو الخسائر		
حصة الشركة من أرباح الاستثمارات في شركات حليفة		
١,٨٦٨,٨٥٧	(١١٩,١٦٩)	١,٧٤٩,٦٨٨
٥٦٧,٩٧٧	٢٥٥,٨٦٠	٨٢٣,٨٣٧
إيرادات اخرى		
قائمة التدفقات النقدية		
الربح للسنة قبل الضريبة		
٢,٨٣٨,٨٨٤	١٣٦,٦٩١	٢,٩٧٥,٥٧٥
١,٨٦٨,٨٥٧	(١١٩,١٦٩)	١,٧٤٩,٦٨٨
٦٤٨,٣٦٩	٢٥٥,٨٦٠	٩٠٤,٢٢٩
الذمم الدائنة وارصدة دائنة اخرى		
قائمة التغيرات في حقوق الملكية		
الارباح المدورة		
٥,٥٦٦,٠٩٠	١٩٥,٨١٨	٥,٧٦١,٩٠٨
١,٢٧٤,٩٣٩	١٨٠,٦٤٠	١,٤٥٥,٥٧٩
حقوق الغير مسيطرين		

● معالجة بنود تتعلق بالأعوام ما قبل العام ٢٠١٨

أول كانون الثاني ٢٠١٨		
الرصيد في بداية السنة (المعدل) كما تم إظهاره سابقاً	أثر التعديلات	الرصيد في بداية السنة بعد التعديل
دينار	دينار	دينار
قائمة المركز المالي		
الموجودات		
٧,٠٥٠,٦٠٣	(١٧٧,١٢٨)	٦,٨٧٣,٤٧٥
استثمارات في شركات حليفة		
المطلوبات		
٣,٣٩٥,٥٣٥	(٤١٦,٨٩٥)	٢,٩٧٨,٦٤٠
ذمم دائنة وارصدة دائنة اخرى		
حقوق الملكية		
٤,٧٤٨,١٥٨	١٢٥,٦٥١	٤,٨٧٣,٨٠٩
الأرباح المدورة		
١,٥١٩,٠٨٢	١١٤,١١٦	١,٦٣٣,١٩٨
حقوق الغير مسيطرين		

٣٦ - أحداث لاحقة

١- تم في اوائل العام ٢٠٢٠ تأكيد وجود فيروس كورونا الجديد (COVID-١٩) وانتشر على مستوى العالم وتسبب في اضطراب للانشطة الاقتصادية والاعمال التجارية. تعتقد المجموعة بان هذا الامر لا يعتبر حدث يحتاج الى تعديل القوائم المالية وعليه لم يتم تعديل القوائم المالية تبعا لذلك.

وكون ان هذا الوضع متغير وسريع التطور، فان الادارة لا تعتقد بانه من الممكن من الناحية العملية بتقدير الاثر المالي المحتمل لهذا الوباء على القوائم المالية للشركة. الا ان الادارة ستستمر في مراقبة الوضع عن كثب وستقوم بتقييم الأثر على تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة وتقييم الاستثمارات في الاسهم والاستثمارات العقارية بالاضافة الى اثرها على استمرارية الشركة على القوائم المالية الموحدة في المستقبل.

٢- اوصى مجلس الادارة باجتماعه المنعقد بتاريخ ١٧ اذار ٢٠٢٠ الهيئة العامة للمساهمين الموافقة على توزيع ٢,٢٥٠,٠٠٠ دينار كأرباح نقدية على المساهمين بواقع ١٥% من رأس المال. ان هذه التوصية خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2019
TOGETHER WITH THE INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN
DECEMBER 31, 2019

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1 - 4
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Profit or Loss	6
Consolidated Statement of Comprehensive Income	7
Consolidated Statement of Changes in Owners' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to Consolidated Financial Statements	10- 48

Independent Auditor's Report

AM / 000744

**To the Shareholders of
Jordan National Shipping Lines Company
(A Public Limited Shareholding Company)
Aqaba Special Economic Zone - Jordan**

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Jordan National Shipping Lines Company (The "Company") and its subsidiaries (The "Group") which comprise of the consolidated statement of financial position as of December 31, 2019, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are furtherly described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated 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 together with the other ethical requirements that are relevant to our audit of the Company's consolidated financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of a Matter

We draw attention to Note (15) of the consolidated financial statements, which describes the tax status of the Company and its subsidiaries. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Key Audit Matter

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were most significant in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated 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 consolidated 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 consolidated financial statements.

For each matter below, our description of how our audit addressed the matter provided in that context:

Key Audit Matter

Scope of audit to address risk

Accuracy of Maritime Agency Revenue

The Company's revenue from maritime agencies represents a major part of the Company's revenue, for the year then ended December 31, 2019 and is recognized when the related service is completed. This is the point at which the right to return becomes unconditional, as only time passes before payment is due.

The amount of revenue recognized is based on the fair value of the amounts received or receivable (net of discounts, if any) as per the agreement with the customer or agency company and excludes amounts collected on behalf of others.

We have determined that accuracy and cut-off of maritime agency revenue is a key audit matter, given its significance in size and the level of judgements made and estimates applied in the measurement of its amount.

Our audit procedures included, but were not limited to, the following:

- We obtained an understanding of the operation and industry of the Group and assessed the policies and procedures over the measurement of maritime agency revenue and determined if the relevant controls over the accuracy of such revenue had been appropriately designed and implemented.
- We agreed the method of calculation of the amount of maritime agency revenue recognized to the details as per the agreements with customers and reperformed the mathematical accuracy of the calculation of revenue recognized, on a sample basis. We discussed significant judgements applied and estimations made in the determination of maritime agency recognized with management and assessed if these judgments and estimates were reasonable by comparing them to industry practice and/or supporting documentation as applicable.
- We assessed the disclosure in the consolidated financial statements, relating to this matter, against the requirements of IFRSs.

Other Matter

The accompanying consolidated financial statements are a translation of the statutory consolidated financial statements in the Arabic language to which reference should be made.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the other information in the annual report excluding the consolidated financial statements and the independent auditor's report thereon, which is expected to be made available to us after the date of our audit report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information, and we do not express any form of assurance or conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in so doing, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements, or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

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

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

In preparing the consolidated 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 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 Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, 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 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 consolidated financial statements or, if such disclosure 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 consolidated financial statements, including disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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.

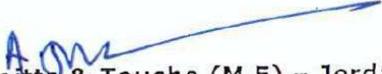
We also provide those charged with governance with a statement on our compliance with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them about all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguard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

From matters communicated with those charged with governance, we determine those matters of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current years, and are therefore, the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law and regulations preclude 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 reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Group maintains proper accounting records duly organized and in line with the accompanying consolidated financial statements, in all material respects, and we recommend that the General Assembly approve these consolidated financial statements.

**Amman – Jordan
April 12, 2020**


Deloitte & Touche (M.E) – Jordan

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010105

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	<u>Note</u>	<u>December 31,</u>		<u>January 1,</u>		<u>December 31,</u>		<u>January 1,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018 (Restated)</u>	<u>2018 (Restated)</u>		<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018 (Restated)</u>	<u>2018 (Restated)</u>
<u>ASSETS</u>		<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>LIABILITIES</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	
Current Assets:					Current Liabilities:				
Cash on hand and at banks - net	5	4,846,275	3,489,179	4,092,139	Accounts payable and other credit balances	14	1,888,823	2,074,411	2,978,640
Accounts receivable - net	6	928,117	1,087,171	1,443,239	Income tax provision	15/a	131,888	97,840	121,121
Financial assets at fair value through profit or loss	7	1,358,308	1,222,277	1,337,816	Due to related parties	16/b	719,015	1,103,066	859,078
Due from related parties - net	16/a	125,354	262,528	320,336	Short - term loans and due installments	17	<u>1,075,000</u>	<u>1,796,535</u>	<u>1,881,012</u>
Other debit balances and prepaid expenses	8	274,702	349,363	228,851	Total Current Liabilities		<u>3,814,726</u>	<u>5,071,852</u>	<u>5,839,851</u>
Inventory - Hotel	9	<u>69,068</u>	<u>63,594</u>	<u>69,938</u>					
Total Current Assets		<u>7,601,824</u>	<u>6,474,112</u>	<u>7,492,319</u>					
Deferred tax assets		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	Long - term loans installments	17	<u>5,189,945</u>	<u>4,726,328</u>	<u>5,780,855</u>
Investments:									
Financial assets at fair value through other comprehensive income	10	3,207,922	3,761,287	3,807,771	<u>OWNERS' EQUITY</u>				
Investment in associate companies	11	7,684,381	7,163,174	6,873,475	Shareholders' Equity:				
Investment properties - net	12	<u>1,195,166</u>	<u>1,220,566</u>	<u>1,245,966</u>	Paid-up capital	18/a	15,000,000	15,000,000	15,000,000
Total Investments		<u>12,087,469</u>	<u>12,145,027</u>	<u>11,927,212</u>	Statutory reserve	18/b	3,750,000	3,750,000	3,750,000
Property and Equipment:					Investments revaluation reserve	19	(1,119,544)	(584,186)	(487,203)
Property and equipment - at cost	13	24,382,708	23,760,232	23,605,712	Retained earnings	20	<u>7,476,646</u>	<u>5,761,908</u>	<u>4,873,809</u>
Less: Accumulated depreciation	13	<u>(7,910,580)</u>	<u>(7,197,890)</u>	<u>(6,635,307)</u>	Total Shareholders' Equity		25,107,102	23,927,722	23,136,606
Net Book Value of Property and Equipment		<u>16,472,128</u>	<u>16,562,342</u>	<u>16,970,405</u>	Non-controlling interests	24	<u>2,049,648</u>	<u>1,455,579</u>	<u>1,633,198</u>
TOTAL ASSETS		<u>36,161,421</u>	<u>35,181,481</u>	<u>36,390,510</u>	TOTAL OWNERS' EQUITY		<u>27,156,750</u>	<u>25,383,301</u>	<u>24,769,804</u>
					TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		<u>36,161,421</u>	<u>35,181,481</u>	<u>36,390,510</u>

Chairman of the Board of Directors

General Manager

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

	Note	For the Year Ended	
		December 31,	
		2019	2018 (Restated)
		JD	JD
Revenue:			
Net revenue from maritime agencies, sea freight and cruising vessels	21	3,663,512	2,913,500
Gross hotel operating revenue before other expenses	22	<u>2,401,036</u>	<u>2,325,563</u>
Gross Profit		6,064,548	5,239,063
<u>Less:</u> General and administrative expenses	23	(2,774,206)	(2,625,391)
Marketing and advertising expenses		(224,242)	(254,143)
Information technology expenses - Hotel		(100,727)	(97,908)
Power and maintenance expenses - Hotel		(545,998)	(566,318)
(Provision) surplus for expected credit loss expense	5,6,8,16	(206,333)	418
Depreciation of property and equipment and investment properties	12,13	(762,317)	(706,544)
Financing expenses		(518,009)	(569,045)
Gain (Loss) from financial assets at fair value through profit or loss - net	25	205,538	(155,999)
Dividends return on financial assets at fair value through comprehensive income		156,811	137,917
Company's share from investment in associate companies income	26	1,676,207	1,749,688
Other revenue	27	<u>658,179</u>	<u>823,837</u>
Income for the year before tax		3,629,451	2,975,575
Income tax expense	15/b	<u>(136,409)</u>	<u>(215,071)</u>
Income for the Year		<u><u>3,493,042</u></u>	<u><u>2,760,504</u></u>
Attributable to:			
The Company's shareholders		3,517,612	2,779,203
Non-controlling interests	24	<u>(24,570)</u>	<u>(18,699)</u>
		<u><u>3,493,042</u></u>	<u><u>2,760,504</u></u>
Earnings per share for the year attributable to the Company's shareholders:			
Basic and Diluted	28	<u><u>0.234</u></u>	<u><u>0.185</u></u>

Chairman of the Board of Directors

General manager

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH
THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	December 31,	
	2019	2018 (Restated)
	JD	JD
Income for the year	3,493,042	2,760,504
Items that will not be reclassified subsequently to the consolidated statement of income:		
Cumulative change in fair value - financial assets at fair value through comprehensive income	(535,358)	(96,983)
(Loss) from sale of financial assets at fair value through comprehensive income	(2,874)	(15,385)
Total Comprehensive Income	2,954,810	2,648,136
Total Comprehensive Income Attributable to:		
The Company's shareholders	2,979,380	2,666,835
Non - controlling interests	(24,570)	(18,699)
	2,954,810	2,648,136

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE
 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ
 WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AOABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

	Company's Shareholders' Equity								
	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Investment Revaluation Reserve	Retained Earnings			Total Shareholders' Equity	Non-Controlling Interests	Total Owners' Equity
				Realized	Unrealized	Total			
				JD	JD	JD			
<u>For the Year Ended December 31, 2019</u>									
Balance - beginning of the year (Restated)	15,000,000	3,750,000	(584,186)	5,957,152	(195,244)	5,761,908	23,927,722	1,455,579	25,383,301
Income for the year	-	-	-	3,517,612	-	3,517,612	3,517,612	(24,570)	3,493,042
Cumulative change in fair value - financial assets at fair value through comprehensive income	-	-	2,874	(2,874)	-	(2,874)	-	-	-
(Loss) gain from sale of financial assets at fair value through comprehensive income	-	-	(538,232)	-	-	-	(538,232)	-	(538,232)
Total Comprehensive Income	-	-	(535,358)	3,514,738	-	3,514,738	2,979,380	(24,570)	2,954,810
Transfers during the year	-	-	-	(111,414)	111,414	-	-	-	-
Net Change in Non-Controlling Interest	-	-	-	-	-	-	-	693,639	693,639
Dividends paid *	-	-	-	(1,800,000)	-	(1,800,000)	(1,800,000)	-	(1,800,000)
Dividends paid to partners - subsidiary company	-	-	-	-	-	-	-	(75,000)	(75,000)
Balance - End of the Year	<u>15,000,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>(1,119,544)</u>	<u>7,560,476</u>	<u>(83,830)</u>	<u>7,476,646</u>	<u>25,107,102</u>	<u>2,049,648</u>	<u>27,156,750</u>
<u>For the Year Ended December 31, 2018 (Restated)</u>									
Balance - beginning of the year	15,000,000	3,750,000	(487,203)	4,237,775	510,383	4,748,158	23,010,955	1,519,082	24,530,037
Prior year adjustments	-	-	-	125,651	-	125,651	125,651	114,116	239,767
Beginning balance of the year - Restated	<u>15,000,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>-487,203</u>	<u>4,363,426</u>	<u>510,383</u>	<u>4,873,809</u>	<u>23,136,606</u>	<u>1,633,198</u>	<u>24,769,804</u>
The effect of IFRS (9) implementation	-	-	-	(75,719)	-	(75,719)	(75,719)	(46,420)	(122,139)
Adjusted beginning balance of the year after IFRS (9) Implementation	<u>15,000,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>(487,203)</u>	<u>4,287,707</u>	<u>510,383</u>	<u>4,798,090</u>	<u>23,060,887</u>	<u>1,586,778</u>	<u>24,647,665</u>
Income for the year (restated)	-	-	-	2,779,203	-	2,779,203	2,779,203	(18,699)	2,760,504
Cumulative change in fair value - financial assets at fair value through comprehensive income	-	-	(119,147)	-	-	-	(119,147)	-	(119,147)
(Loss) gain from sale of financial assets at fair value through comprehensive income	-	-	22,164	(15,385)	-	(15,385)	6,779	-	6,779
Total Comprehensive Income	-	-	(96,983)	2,763,818	-	2,763,818	2,666,835	(18,699)	2,648,136
Transfers during the year	-	-	-	705,627	(705,627)	-	-	-	-
Dividends paid *	-	-	-	(1,800,000)	-	(1,800,000)	(1,800,000)	-	(1,800,000)
Dividends paid to partners - subsidiary company	-	-	-	-	-	-	-	(112,500)	(112,500)
Balance - End of the Year (restated)	<u>15,000,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>(584,186)</u>	<u>5,957,152</u>	<u>(195,244)</u>	<u>5,761,908</u>	<u>23,927,722</u>	<u>1,455,579</u>	<u>25,383,301</u>

* In its meeting held on April 28, 2019, the General Assembly decided to distribute JD 1,800,000 as cash dividends to shareholders, representing 12% of capital for the years 2018 and 2017.

- An amount equal to the negative balance of the investment revaluation reserve shown above shall be restricted from the retained earnings as of December 31, 2019 and 2018.

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD
BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

	Note	For the Year Ended	
		December 31,	
		2019	2018 (Restated)
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		JD	JD
Income for the year before tax		3,629,451	2,975,575
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment and investment properties	13, 12	762,317	706,544
Provision (Surplus) for expected credit loss expense	5,6,8,16	206,333	(418)
(Gain) from investment in affiliate companies	26	(1,676,207)	(1,749,688)
Loss on disposal property and equipment	13	38	-
(Gain) loss from the evaluation of financial assets at fair value through profit or loss	25	(111,414)	217,696
(Gain) from sale of financial assets at fair value through profit or loss	25	(14,330)	-
Cash Flows from Activities before Changes in Working Capital		2,796,188	2,149,709
Decrease in accounts receivable		59,054	288,335
Decrease in due from related parties		137,174	51,098
Decrease (increase) in other debit balances and prepaid expenses		76,487	(141,812)
(Increase) decrease in inventory - hotel		(5,474)	6,344
(Decrease) in accounts payable and other credit balances		(207,261)	(904,229)
(Decrease) increase in due to related parties		(384,051)	243,988
Net Cash Flows from Operating Activities before Income Tax Paid		2,472,117	1,693,433
Income tax paid	15 /A	(102,361)	(238,352)
Net Cash Flows from Operating Activities		2,369,756	1,455,081
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Dividends from associate companies	11	1,155,000	1,459,989
(Purchase) of property and equipment	13	(646,741)	(273,081)
(Increase) in financial assets at fair value through profit or loss		(90,081)	(163,854)
Dividends on financial assets at fair value through profit or loss	25	79,794	61,697
Decrease (increase) in financial assets at fair value through comprehensive income		396,554	(188,416)
Dividends on financial assets at fair value through comprehensive income		156,811	137,917
Net Cash Flows from Investing Activities		1,051,337	1,034,252
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
(Decrease) in non-controlling interests - net		(75,000)	(112,500)
Paid loans	17	(257,918)	(1,139,004)
Dividends paid	18	(1,778,327)	(1,786,498)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(2,111,245)	(3,038,002)
Net Increase (decrease) in Cash		1,309,848	(548,669)
Cash on hand and at banks - beginning of the year		3,536,427	4,085,096
Cash on Hand and at Banks - End of the Year	29	4,846,275	3,536,427

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING AUDIT REPORT.

JORDAN NATIONAL SHIPPING LINES COMPANY
(A PUBLIC LIMITED SHAREHOLDING COMPANY)
AQABA SPECIAL ECONOMIC ZONE - JORDAN
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1. General

- According to the resolution of the Company's General Assembly, in its extraordinary meeting held on August 1, 2004, and the Companies Controller's Letter No. Msh/merger/13324 on August 30, 2004, stating the approval of his Excellency the Minister of Industry and Trade on the resolution of the Company's General Assembly to merge Jordan National Shipping Lines Company with Fast International Trade and Transport Company on June 30, 2004, a new public shareholding company was established under the name of Jordan National Shipping Lines Company with a capital of JD 5,750,000 allocated to 5,750,000 shares at a par value of JD 1 each. The Company's capital was increased in several stages, the last of which was during the year 2013. Accordingly, the Company's capital became JD 15 million through capitalizing JD 2/925 million from retained earnings and distributing it as free stock dividends to the shareholders. The proper procedures to list the stock was completed on June 19, 2013.
- The Company was also registered in Aqaba Special Economic Zone under registration number (1103110402) on November 4, 2003.
- The Company's main objectives are to carry out different types of marine transportation activities using its own ships, as well as ships on lease, in addition to carrying out marine agencies and land transportation activities.
- The Board of Directors approved the Company's consolidated financial statements on March 17, 2020, which are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.

2. Significant Accounting Policies:

Basis of Consolidation

- The accompanying consolidated financial statements are prepared in accordance with the International Accounting Standards Board (IASB), the interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee of the IASB.
- The consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention except for financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss, financial assets at fair value through other comprehensive income which are stated at fair value as of the date of the consolidated financial statements. Furthermore, hedged financial assets and financial liabilities are also stated at fair value.
- The reporting currency of the consolidated financial statements is the Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Company.
- The accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2018, except for the effect of the application of the new and revised standards as stated in Notes (3 – (a) & (b)).

Basis of Consolidation financial statements

- Transactions, balances, revenues and expenses are eliminated between the company and the subsidiary.
- The financial statements of the subsidiary are prepared for the same financial year, using the same accounting policies adopted by the company. If the accounting policies adopted by the subsidiary are different from those used by the Company, the necessary adjustments to the financial statements of the subsidiary are made to comply with the accounting policies followed by the Company.
- The results of the subsidiary are incorporated into the consolidated statement of profit or loss from the effective date of acquisition, which is the date on which the Company assumes actual control over the subsidiaries. Moreover, the operating results of the disposed subsidiary are incorporated into the consolidated statement of profit or loss up to the effective date of disposal, which is the date on which the Company loses control over its subsidiary.
- The Company's subsidiaries as of December 31, 2019 are stated as follows:

	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of Activity</u>	<u>Establishment Country</u>	<u>Paid-Up Capital</u>
	%			JD
Aqaba Development & Marine Services Company *	95	Shipping Agency	Jordan	30,000
Jordan Group for Shipping Agencies Company **	70	Shipping Agency	Jordan	150,000
Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company ***	74	Investment Properties / Hotel	Jordan	15,600,000

- * During the year 2011, the Jordan Group for Shipping Agencies Company (a subsidiary) purchased 95% of the Aqaba Development & Marine Services Company for JD 28,500, whereby the former would share the profits of the latter effective from the beginning of 2011. Moreover, the results of operations of Aqaba Development & Marine Services Company, whose assets totaled JD 436 and shareholders' equity totaled a deficit of JD 117,507 as of December 31, 2019, have been consolidated. The Company did not recognize any revenue, and incurred expenses of JD 598 during the year ended December 31, 2019.
- ** Jordan Group for Shipping Agencies Company is 70% owned by Jordan National Shipping Lines Company, whereas each of Jordan Phosphate Mines Company and Arab Potash Company owns 15% of the Company's capital of JD 150,000. The Company's objectives are to represent companies and ships that conduct marine transport activities, act as marine and commercial representatives and agents, intermediate in marine transport activities, and provide all the necessary services for ships, goods, and transporters.

The following are the most significant consolidated financial data of Jordan Group for Shipping Agencies Company, which also includes the financial statements of Aqaba Development & Marine Services Company (subsidiary company):

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Total Assets	<u>765,940</u>	<u>1,273,727</u>
Total Liabilities	230,173	635,814
Total Owners' Equity	<u>535,767</u>	<u>637,913</u>
	<u>765,940</u>	<u>1,273,727</u>
	2019	2018
Total Revenue	<u>943,331</u>	<u>1,144,376</u>
Total Expenses	<u>(795,477)</u>	<u>(967,323)</u>
Income for the Year	<u>147,854</u>	<u>177,053</u>

*** Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company is 74% owned by Jordan National Shipping Lines Company while Salam International Transport & Trading Company owns 26% of the Company's capital of JD 15.6 million. The Company's objectives are to invest in real estate, including all types of buildings and residential apartments / complexes and lease commercial and residential real estate, including land and complexes.

The following are the most significant financial data of Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company:

	December 31,		January 1,
	2019	2018 (Restated)	2018 (Restated)
	JD	JD	JD
Total Assets	<u>16,306,599</u>	<u>16,711,915</u>	<u>17,116,854</u>
Total Liabilities	9,025,770	11,833,945	11,934,424
Total Partners' Equity	<u>7,280,829</u>	<u>4,877,970</u>	<u>5,182,430</u>
	<u>16,306,599</u>	<u>16,711,915</u>	<u>17,116,854</u>
	2019	2018 (Restated)	January 1, 2018 (Restated)
Total Revenue	<u>2,813,846</u>	<u>2,861,474</u>	<u>2,419,375</u>
Total Expenses	<u>(3,078,825)</u>	<u>(3,115,709)</u>	<u>(3,171,674)</u>
(Loss) for the Year	<u>(264,979)</u>	<u>(254,235)</u>	<u>(752,299)</u>

Control is achieved when the Company:

- has the power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- Has the ability to use its power to affect the investee's returns.

The Group reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the elements of control listed above.

When the Company has less than the majority of the voting rights of an investee, it considers that it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally.

In this regard, the Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- The size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- Potential voting rights held by the Company, other vote holders, or other parties;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- Any additional facts and circumstances that indicate that the company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

When the Company loses control of the subsidiary, the Company performs the following;

- Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary.
- Derecognizes the book value of any non-controlling interests.
- Derecognizes the transfer difference accumulated in Owners' Equity.
- Derecognizes the fair value to the next controlling party.
- Derecognizes the fair value of any investment retained.
- Derecognizes any gain or loss in the profit or loss statement.
- Reclassifies owners' equity already booked in other comprehensive income to the profit or loss statement, as appropriate.

The non-controlling interests represent the portion not owned by the Company relating to ownership of the subsidiaries.

The following are the most significant accounting policies used for the year ended December 31, 2018:

Revenue Recognition

Revenue from marine shipping operations is mainly recognized based on the completed trip and when the service is rendered to customers and the invoice is issued.

Revenue is recognized at the fair value of the amounts received or receivable (net of discounts, if any) of the contract with customers or shipping companies and excludes amounts collected on behalf of others. Revenue is recognized when the Company provides the service to its own vessel and issues the invoice to the customer when the shipping is done to a specific location (delivery). After delivery, the customer has full discretion. The Company recognizes receivables or credit notices when the service is rendered to the customer. This is the point at which the right to return becomes unconditional, as only time passes before payment is due

Service revenue is recognized, which mainly consists of the hotel operations in addition to room reservation, when the service is rendered according to the price list and signed agreements.

Operational Leases Revenue

Revenue from ships operation contracts are recognized on the straight-line daily installment basis specified in the rent contract and for the whole period in case of lease contracts.

Property and Equipment

Property and Equipment are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation for property and equipment, except for land, is calculated on a straight-line basis when the asset is ready for its intended use over the useful life of the asset using the following annual rates:

	<u>%</u>
Building	2
Office and electrical equipment	7.5 – 25
Vehicles	15
Furniture and fixtures	10 – 20
Computers	20 – 25
Partitions, improvements and decorations	15
Kitchen utilities and other	20 – 35

When the expected recoverable amount of any property and equipment is less than its net book value, the net book value is reduced to the expected recoverable amount, and the impairment loss is taken to the consolidated statement of profit or loss.

The useful lives of property and equipment are reviewed at the end of each year. In case the expected useful life is different from what was determined before, the change in estimate is recorded in the following years, being a change in estimate.

An item of property and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal.

Fair value

Fair value is defined as the price at which an asset is to be sold or paid to convert any of the liabilities in a structured transaction between the market participants on the measurement date, irrespective of whether the price can be realized directly or whether it is estimated using another valuation technique. When estimating the fair value of an asset or liability, the Company takes into consideration when determining the price of any asset or liability whether market participants are required to consider these factors at the measurement date. The fair value for measurement and / or disclosure purposes in these financial statements is determined on the same basis, except for measurement procedures that are similar to fair value procedures and are not fair value such as fair value as used in IAS (36).

In addition, fair value measurements are classified for the purposes of financial reporting to level (1), (2) or (3) based on the extent to which the inputs are clear concerning the fair value measurements and the importance of inputs to the full fair value measurements. These are as follows:

- Level inputs (1) inputs derived from quoted (unadjusted) prices of identical assets or liabilities in active markets that an enterprise can obtain on the measurement date;
- Level inputs (2) inputs derived from data other than quoted prices used at level 1 and observable for assets or liabilities, either directly or indirectly;
- Level inputs (3) are inputs to assets or liabilities that are not based on observable market prices.

Segment Information

- Business sectors represent a group of assets and operations that jointly provide products or services subject to risks and returns different from those of other business sectors, measured in accordance with the reports sent to the operations management and decision makers in the Company.
- The geographical sector relates to providing products or services in a specific economic environment subject to risk and returns different from those of sectors functioning in other economic environments.

Inventory

Inventory is stated at the lower of cost or net realizable value.

Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognised in the Group's statement of financial position when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition.

Financial assets

Financial assets are recognised when the Group becomes a party to the contractual of the instrument. Financial assets are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets (except for financial assets at fair value through statement of profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets, as appropriate, on initial recognition.

All recognized financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at amortized cost:

- The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows;
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

All other financial assets are measured at fair value.

Debt Instruments at Amortized Cost or at Fair Value through Other Comprehensive Income

The Group assesses the classification and measurement of a financial asset based on the contractual cash flow characteristics of the asset and the Group's business model for managing the asset.

For an asset to be classified and measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income, its contractual terms should give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding (SPPI).

For the purpose of SPPI test, principal is the fair value of the financial asset at initial recognition. That principal amount may change over the life of the financial asset (e.g. if there are repayments of principal). Interest consists of the consideration for the time value of money, for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time, and for other basic lending risks and costs, as well as a profit margin. The SPPI assessment is made in the currency in which the financial asset is denominated.

Contractual cash flows that are SPPI are consistent with a basic lending arrangement. Contractual terms that introduce exposure to risks or volatility in the contractual cash flows that are unrelated to a basic lending arrangement, such as exposure to changes in equity prices or commodity prices, do not give rise to contractual cash flows that are SPPI. An originated or an acquired financial asset can be a basic lending arrangement irrespective of whether it is a loan in its legal form.

Amortized cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

Foreign exchange gains and losses

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. For financial assets measured at amortized cost that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in consolidated statement of profit or loss.

Impairment of financial assets

The Group recognises a loss allowance for expected credit losses (ECL) on trade receivables. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

The Group always recognises lifetime ECL for trade receivables. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

For all other financial instruments, the Group recognises lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

Provision for expected credit loss

The Group has adopted the simplified approach to recognize expected credit losses over the life of its receivables as permitted by IFRS 9. Accordingly, non-impaired trade receivables that do not contain a significant financing component have been classified as part of stage 2 with the recognition of expected credit losses over their lifetime.

A provision for the expected credit loss should be recognized over the life of the financial instrument if the credit risk on that financial instrument increases substantially since the initial recognition and the expected credit loss is an expected weighted estimate of the present value of the credit loss. This value is measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Group under the contract and the cash flows that the Group expects to receive arising from the expectation of several future economic scenarios, discounted at the effective interest rate of the asset.

The Group assesses whether there is objective evidence of impairment on an individual basis for each asset of individual value and collectively for other assets that are not individually significant.

Provisions for loss of credit losses are presented as a reduction of the total carrying amount of financial assets at amortized cost.

Write off

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the debtor has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings, or in the case of trade receivables, when the amounts are over 24 months past due, whichever occurs sooner. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Company's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognised in consolidated statement of profit or loss.

Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognised in consolidated statement of profit or loss.

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Group's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in profit or loss statement on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments.

Financial liabilities

All financial liabilities are measured subsequently at amortised cost using the effective interest method or at fair value through statement of profit or loss.

Financial liabilities that are not (i) contingent consideration of an acquirer in a business combination, (ii) held-for-trading, or (iii) designated as at FVTPL, are measured subsequently at amortised cost using the effective interest method.

Trade and other payables classified as financial liabilities are initially measured at fair value, net of transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expenses are recognised based on effective interest rate.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the amortised cost of a financial liability.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised consolidated statement of profit or loss.

Investments in Associates and Joint Ventures

An associate is a Group in which the parent Group exercises effective influence over financial and operating policy decisions that are not controlled by the parent Group, in which the ownership ratio ranges from 20% to 50% of the voting rights. It is established through contractual agreements and its financial and operational decisions should have consensus approval.

Investments in associates are reflected in the consolidated financial statements using the equity method of accounting and are initially recognized at cost and cost includes all acquisition costs.

The consolidated financial statements include the Group's share of profit and loss on investment in associates in accordance with the equity method after adjustments are made to comply with the accounting policies of the parent Group.

Real estate Investment

Are those assets acquired for the purpose of achieving rental income or investment and not for the purpose of selling them through the operational activities of the Group. Real estate investment are stated at net book value after deducting the accumulated depreciation at the end of the year. There fair value is disclosed in the consolidated financial statements annually by independent real estate experts, based on market prices at the end of the year.

Provisions

Provisions are recognized when the Group has an obligation on the date of the consolidated financial position as a result of past events, it is probable to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

Provision for Employees' End-of-Service Indemnities

A provision for legal and contractual commitments relating to employees' end-of-service indemnities is taken according to the Group's internal regulations on the consolidated statement of financial position date.

Payments to terminated employees are deducted from the provision amount. Moreover, the required provision for end-of-services indemnities for the year is charged to the consolidated statement of profit or loss.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the consolidated statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, the Group intends to settle them on a net basis, or assets are realized and liabilities are settled simultaneously.

Income Tax

- Income tax expenses represent accrued taxes and deferred taxes.

- Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Moreover, taxable income differs from income declared in the consolidated financial statements because the declared income includes non-taxable revenue or tax expenses not deductible in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax authorities, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

- Taxes are calculated on the basis of the tax rates prescribed according to the prevailing laws, regulations, and instructions in Jordan.
- Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets and liabilities in the consolidated financial statements and the value of the taxable amount. Deferred tax is calculated on the basis of the liability method in the statement of financial position according to the rates expected to be applied when the tax liability is settled or deferred tax assets and liabilities are recognized.
- Deferred tax assets and liabilities are reviewed as of the date of the consolidated financial statements, and reduced in case it is expected that no benefit will arise therefrom, partially or totally, or when tax liabilities are realized.

Lease Contracts

Leases are classified as finance leases when the terms of the lease provide for substantially all the risks and rewards of ownership of the lessee. All other leases are classified as operating leases.

As a lessor

Operating lease income is recognized using the straight-line method over the life of the lease. The initial direct costs incurred in the discussion and arrangement of the operating contract are added to the carrying amount of the leased assets and recognized in accordance with the straight-line method over the lease term.

As a Lessee

Rentals payable under operating leases are charged to income on a straight-line basis over the term of the relevant lease except where another more systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the lease asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognised as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognised as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognised as a reduction of rental expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

Borrowing Costs

Borrowing costs represents the financing expenses attributable to interest on loans. All borrowing costs are recognized at the effective interest method in the consolidated statement of profit or loss.

Foreign Currencies

- Transactions in foreign currencies are recorded during the year at the rates prevailing at the date of the transactions.
- Financial assets and financial liabilities are translated at the rates of exchange prevailing at the consolidated statement of financial position date.
- Non-financial assets and non-financial liabilities stated in foreign currencies are translated at fair value at the date when the fair value was determined.
- Foreign exchange gains and losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss.
- Translation differences on non-financial assets and liabilities denominated in foreign currencies (such as shares) are recorded as part of the change in fair value.

- Upon consolidation of the financial statements, the assets, liabilities and subsidiaries of the major currency are translated into the reporting currency at the average rates of exchange at the consolidated statement of financial position date. Income and expense items are translated at the rate of exchange during the year and the resulting currency differences are presented in a separate line item in the consolidated statement of comprehensive income and within the consolidated equity. In the case of the sale of one of these companies, the amount of foreign currency translation differences related thereto is recognized in the income / expense in the consolidated statement of profit or loss.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Financial assets at fair value through other comprehensive income, represents equity strategic investments that are not held for trade in the near future.

Financial assets are recognized through comprehensive income at fair value plus acquisition costs on acquisition and subsequently measured at fair value. The change in fair value is reflected in the consolidated statement of comprehensive income and within equity, including changes in fair value arising from translation differences on non-monetary assets in foreign currencies. In the case of the sale of these assets or part thereof, the resulting gain or loss is recognized to the consolidated statement of comprehensive income and equity and the investment reserve for the equity instruments sold, directly to retained earnings and not through the consolidated statement of profit or loss.

These financial assets are not subject to impairment testing.

Dividend income is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

3. Application of New and Revised International Financial Reporting Standards

a) Amendments not having a material impact on the Group's consolidated financial statements:

The following new and revised IFRSs have been adopted and are effective for financial periods beginning on or after January 1, 2019 or thereafter in the preparation of the Group's consolidated financial statements that did not materially affect the amounts and disclosures in the consolidated financial statements for the year and prior years, which may have an impact on the accounting treatment of future transactions and arrangements:

New and Revised Standards
Annual improvements to IFRSs issued between 2015 and 2017.

Amendments to the New and Revised International Standards

Improvements include amendments to IFRS 3, "Business Combinations", IFRS 11 "Joint Arrangements", IAS 12 "Income Taxes" and IAS 23 "Borrowing Costs" and as follows:

IAS 12 "Income Taxes":

The amendments clarify that the Group should recognise the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where the Group originally recognised the transactions that generated the distributable profits. This is the case irrespective of whether different tax rates apply to distributed and undistributed profits.

IAS 23 "Borrowing Costs":

The amendments clarify that if any specific borrowing remains outstanding after the related asset is ready for its intended use or sale, that borrowing becomes part of the funds that an entity borrows generally when calculating the capitalisation rate on general borrowings.

New and Revised Standards

Amendments to the New and Revised International and Standards

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments"

Amendments to IFRS (9): "Financial Instruments"

Amendments to IAS (28): "Investment in Associates and Joint Ventures"

Amendments to IAS (19): "Employee Benefits Plan Amendment, Curtailment or Settlement"

IFRS 3 "Business Combinations":

The amendments clarify that when the entity obtains control of a business that is a joint operation, the entity applies the requirements for a business combination achieved in stages, including remeasuring its previously held interest (PHI) in the joint operation at fair value. The PHI to be remeasured includes any unrecognised assets, liabilities and goodwill relating to the joint operation.

IFRS 11 "Joint Arrangements":

The amendments clarify that when a party that participates in, but does not have joint control of, a joint operation that is a business obtains joint control of such a joint operation, the Group does not remeasure its PHI in the joint operation.

The interpretation clarifies the determination of taxable profit (taxable loss), tax bases, unused tax losses, unused tax benefits, and tax rates when there is uncertainty about the treatment of income tax under IAS (12) and it specifically addresses.

- Whether tax treatment should be considered in aggregate.
- Assumptions related to the examining procedures for tax authorities.
- Determining taxable profit, tax loss, tax basis, unused tax losses, unused tax exemptions, and tax rates.
- The effect of changes in facts and circumstances.

These amendments relate to the advantages of prepayment with negative compensation, as the current requirements of IFRS (9) have been modified in relation to termination rights to allow measurement of the amortized cost (or based on the business model, at fair value through other comprehensive income) even in case of negative compensation payments.

These amendments related to long-term shares in associate entities and joint ventures. It clarifies that the entity applies IFRS (9) "Financial Instruments" for long-term shares in an associate entity or joint venture that forms part of the net investment in the associate entity or joint venture in case the equity method has not been applied in this regard.

The amendments pertain to the amendments in the plans, curtailment or settlement.

IFRS (16): "Leases"

The Group has implemented IFRS (16) "Leases" that have replaced existing guidance on lease contracts, including IAS (17) "Leases" and IFRIC (4) "Determining whether an arrangement contains a lease" and the interpretation of the previous Interpretations Committee (15) "Operational leases - incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease".

IFRS (16) was issued in January 2016 and is effective for annual periods commencing on or after January 1, 2019. IFRS (16) stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognized in the Group's financial Position, unless the term is 12 months or less or the lease is for low value asset. Thus, the classification required under IAS (17) "Leases" into operating or finance leases is eliminated for Lessees. For each lease, the lessee recognizes a liability for the lease obligations incurred in the future. Correspondingly, a right to use the leased asset is capitalized, which is generally equivalent to the present value of the future lease payments plus directly attributable costs and which is amortized over the useful life.

The Group has opted for the simplified approach application permitted by IFRS (16) upon adoption of the new standard. During the first time application of IFRS (16) to operating leases, the right to use the leased assets was generally measured at the amount of lease liability, using the interest rate at the time of first time application.

Right-of use assets were measured at the amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments relating to that lease recognised in the statement of financial position as at December 31, 2018, there were no adjustments on the returned earnings using the simplified approach, there were no onerous lease contracts that would have required an adjustment to the right-of-use assets at the date of initial application.

The adoption of IFRS (16) have no impact on the consolidated statement of financial position as of December 31, 2019.

The leasing activities of the Group and its accounting treatment mechanism:

As of the end of financial year 2018, lease contracts have been classified as either operating lease or finance lease, and amounts paid against operating leases are recorded in the consolidated statement of profit or loss according to the straight-line method during the lease term.

As of January 1, lease contracts are recognized as right to use assets and leased liabilities on the date when the asset is ready for use by the Group. The value of each lease payment is distributed between the lease liabilities and financing cost. Financing costs are recorded in the statement of profits or loss during the lease term to arrive at a fixed periodic interest rate on the remaining balance of the obligation for each period. Assets are fully depreciated during the useful life of the asset or the lease term, whichever is shorter according to the straight-line method.

Assets and liabilities arising from lease contracts are initially measured according to the present value, and the lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- Fixed payments (including built-in fixed payments) minus receivable rental incentives;
- Variable rental payments based on an indicator or rate;
- The amounts expected to be paid by the tenant under the residual value guarantees;
- Purchase option if the tenant is reasonably certain of this option, and
- Paying the contract termination fines if the terms of the lease include this option.

Lease payments are deducted using the interest rate of the underlying lease or the additional borrowing rate of the tenant if they are not available, which is the price that the tenant must pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right to use assets are measured at cost, which includes the following:

- The value of the initial measurement of the rental liabilities;
- Any lease payments made on or before the start date minus any lease incentives received;
- Any initial direct costs, and
- Return costs (renewal and restoration).

Payments related to short-term leases and contracts for rental of low-value assets are included as an expense using straight line method in the statement of profit or loss. Short-term leases are 12-month or less, while low-value are assets such as low-value IT equipment and small items of office furniture.

When applying IFRS 16 for the first time, the Group used the following:

- A single discount rate for a portfolio of rental contracts with reasonably similar characteristics;
- Relying on previous evaluations of whether lease contracts are low;
- Accounting operating leases with a remaining lease term of less than 12 months in January 1st as short-term leases;
- Excluding the initial direct costs for measuring the right to use assets at the date of the initial application, and
- Using previous perception to determine the term of the lease, as the contract contains options for extending or terminating the lease.

The Group also chose not to reassess whether or not the lease contains a lease on the date of the initial application. Instead, the Group relied on the evaluation of contracts that were concluded before the date of the transition to be evaluated through the application of IAS (17) "Lease Contracts" and IFRIC (4) "Determining whether an arrangement involves a lease contract."

B. New and revised International Financial Reporting Standards issued and not yet effective:

The Group has not adopted the following new and amended IFRSs issued but not yet effective as at the date of the consolidated financial statements, and their details as follows:

<u>New and Revised Standards</u>	<u>Amendments to new and revised IFRSs</u>
<u>Amendments to IAS 1</u> <u>"Presentation of Financial Statements"</u> <i>(Effective from January 1, 2020)</i>	Amendments involve the definition of material. 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 consolidation financial statements make on the basis of those consolidation financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.'
<u>Amendment to IFRS 3</u> <u>"Business Combinations"</u> <i>(Effective from January 1, 2020).</i>	These amendments clarify the definition of business as the International Accounting Standards Board published the Conceptual Financial Reporting Framework. This includes revised definitions of assets and liabilities as well as new guidance on measurement, derecognition, presentation and disclosure.
<u>IFRS 17 Insurance Contracts</u> <i>(Effective from January 1, 2022)</i>	<p>In addition to the amended conceptual framework, the IASB issued amendments to the guidelines on the conceptual framework in the IFRS Standards, which contain amendments to IFRS 2, 3, 6 and 14 and IAS 1, 8, 34, 37 and 38) and IFRIC 12, 19, Interpretations 20 and 22 and Interpretations of the Standing Committee for the Interpretation of Standards No. 32 in order to update those statements with regard to references and quotations from the framework or to refer to a reference to different from the conceptual framework.</p> <p>It provides a more uniform measurement and presentation approach for all insurance contracts. These requirements are designed to achieve the goal of a consistent, principle-based accounting for insurance contracts. IFRS 17 supersedes IFRS 4 "Insurance Contracts".</p> <p>IFRS 17 requires insurance liabilities to be measured at a current fulfilment value.</p>

New and Revised Standards

Amendments to IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" and IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures (2011)"

***(Effective date deferred
indefinitely Adoption is still
permitted).***

Management expects to apply these new standards, interpretations, and amendments to the Group's consolidated financial statements when they are applicable. Moreover, the adoption of these new standards, interpretations, and amendments may have no material impact on the Group's consolidated financial statements in the initial application.

Amendments to new and revised IFRSs

Relating to the treatment of the sale or contribution of assets from an investor to its associate or joint venture.

4. Significant Accounting Judgments and key Sources of Uncertainty Estimates

Preparation of the consolidated financial statements and application of the accounting policies require management to make judgments, estimates, and assumptions that affect the amounts of financial assets and financial liabilities and to disclose potential liabilities. Moreover, these estimates and judgments affect revenues, expenses, provisions, in general, expected credit losses, as well as changes in fair value that appear in the consolidated statement of comprehensive income and within shareholders' equity. In particular, the Group's management requires judgments to be made to estimate the amounts and timing of future cash flows. These estimates are necessarily based on multiple hypotheses and factors with varying degrees of estimation and uncertainty. Meanwhile, the actual results may differ from estimates due to the changes arising from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

Management believes that its estimates in the consolidated financial statements are reasonable. The details are as follows:

Expected useful life of tangible assets

The Group's management periodically recalculates the useful lives of tangible assets for calculating annual depreciation based on the general condition of those assets and estimated future useful lives. The impairment loss is recognized in the consolidated statement of profit or loss for the year.

Income tax

The fiscal year is charged with the income tax expense in accordance with the accounting regulations, laws and standards. Moreover, deferred tax assets and liabilities and the required tax provision are recognized.

Lawsuits provision

A provision is made to meet any potential legal liabilities based on a legal study prepared by the Group's legal counsel. This study identifies potential future risks and is reviewed periodically.

Assets and liabilities at cost

Management periodically reviews the assets and liabilities at cost for estimating any impairment in value, which is recognized in the consolidated statement of profit or loss for the year.

Fair value measurement and valuation procedures

When estimating the fair value of financial assets and financial liabilities, the Group uses available observable market data. In case of the absence of level 1 inputs, the Group conducts evaluations using appropriate valuation models to determine the fair value of financial instruments.

Calculation of provision for expected credit losses

The management is required to use important judgments and estimates to estimate the amounts and timing of future cash flows and to estimate the risk of significant increase in credit risk for financial assets after the initial recognition and future measurements information for expected credit losses.

The expected credit loss is measured as an allowance equivalent to the expected credit loss over the life of the asset.

Determining the number and relative weight of forward looking scenarios for each type of products / market and the identification of future information relevant to each scenario

When measuring the expected credit loss, the Group uses reasonable and reliable future information based on the assumptions of the future movement of the various economic factors and how these economic factors affect each other.

Probability of default

The probability of default is a key input in measuring the expected credit loss. The probability of default is considered an estimate of the probability of default over a given period of time, which includes the calculation of historical data, assumptions and expectations relating to future circumstances.

Loss given default

Loss given default is an estimate of the loss arising from default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the financier expects to collect, taking into account cash flows from collaterals and credit adjustments.

Revenue recognition

The Group's management uses significant estimates and assumptions to determine the amount and timing of revenue recognition under IFRS 15, "Revenue from contracts with customers".

Key Sources of Uncertainty Estimates:

- The following are the most significant assumptions about the future and other uncertain assumptions at the reporting date that have a risk ratio that could cause a material adjustment to the carrying amount of assets and liabilities during the next financial year.

- Calculation of expected credit losses: When measuring expected credit losses, the Group uses reasonable and verifiable future information based on assumptions about the future movement of the various economic engines and how these will affect each other. Loss given default is an estimate of loss arising from default and is based on the difference between the contractual cash flows due and those foreseen by the lender, taking into account cash flows from collateral and integrated credit enhancements. The possibility of default is a key input in measuring expected credit losses. The probability of default is known to estimate the probability of default in a given period of time and includes historical data, assumptions and expectations for future circumstances.

5. Cash on Hand and at Banks - Net

This item consists of the following:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Cash on hand and checks under collection	10,404	7,450	251,851
Deposit at a bank *	3,176,141	1,042,609	867,431
Current accounts	1,714,474	2,486,368	2,954,241
Saving accounts	-	-	18,616
	<u>4,901,019</u>	<u>3,536,427</u>	<u>4,092,139</u>
<u>Less:</u> Provision for expected credit loss - current accounts at banks **	<u>(54,744)</u>	<u>(47,248)</u>	<u>-</u>
	<u>4,846,275</u>	<u>3,489,179</u>	<u>4,092,139</u>

* The above deposits are for a term of one month to one year and bears interest at a rate of 4/25% to 5/5%.

** The following is the movement of the provision for expected credit loss related to the cash:

	For the Year Ended		As of
	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Beginning balance of the year	47,248	-	-
Effect of IFRS (9) implementation	-	54,626	-
Adjusted beginning balance	47,248	54,626	-
Expected credit loss	7,496	(7,378)	-
Ending balance	<u>54,744</u>	<u>47,248</u>	<u>-</u>

6. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Trade receivables	886,112	898,528	1,177,330
Foreign companies receivable	106,200	136,075	45,407
Ships owners receivable	138,056	102,639	201,139
Hotel guests receivable	25,796	29,139	30,840
	<u>1,156,164</u>	<u>1,166,381</u>	<u>1,454,686</u>
<u>Less:</u> Provision for expected credit loss *	<u>(228,047)</u>	<u>(79,210)</u>	<u>(11,477)</u>
	<u>928,117</u>	<u>1,087,171</u>	<u>1,443,239</u>

* The movement on the provision for expected credit loss related to receivable is as follows:

	For the Year Ended		As of
	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Balance –beginning of the year	79,210	11,447	11,447
Effect of IFRS (9) implementation	-	55,883	-
Adjusted Beginning balance	79,210	67,330	11,447
Expected credit losses during the year	148,837	11,880	-
Balance – End of the Year	<u>228,047</u>	<u>79,210</u>	<u>11,447</u>

The Group has adopted a policy of dealing with only creditworthy counterparties with good reputation in the market, in addition to obtaining sufficient guarantees, whenever appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults. The following are the aging of accounts receivable as of December 31, 2019:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
1 day – 179 days	1,044,454	1,087,171	1,443,239
180 day – 360 day	111,710	79,210	11,447
Total	<u>1,156,164</u>	<u>1,166,381</u>	<u>1,454,686</u>

7. Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

This item consists of the following:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Shares listed on Amman Stock Exchange	809,600	667,692	639,726
Clarkson Company's shares *	196,927	119,665	191,759
Shares listed on international stock markets	351,781	434,920	506,331
	<u>1,358,308</u>	<u>1,222,277</u>	<u>1,337,816</u>

* Clarkson Company's shares are listed on London Stock Exchange.

8. Other Debit Balances and Prepaid Expenses

This item consists of the following:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Company margin deposits	116,438	44,250	24,251
Refundable deposits	73,815	73,080	72,080
Advance payments to contractors and suppliers – Subsidiary company	36,862	36,862	48,135
Prepaid expenses	117,911	203,889	91,341
Employees receivable	-	1,561	2,627
Income tax deposits- subsidiary company	-	9,259	16,394
Other	16,538	17,324	22,158
	<u>361,564</u>	<u>386,225</u>	<u>276,986</u>
<u>Less:</u> provision for expected credit loss related to suppliers' advance payments *	<u>(86,862)</u>	<u>(36,862)</u>	<u>(48,135)</u>
	<u>274,702</u>	<u>349,363</u>	<u>228,851</u>

* The movement on the provision for suppliers' advance payments is as follows:

	For the Year Ended December 31,		As of January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Balance –beginning of the year	36,862	48,135	43,976
Additions during the year	50,000	-	4,159
Written off debts during the year	-	(11,273)	-
Balance – End of the Year	<u>86,862</u>	<u>36,862</u>	<u>48,135</u>

9. Inventory-Hotel

This item consists of the following:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Food and beverage	39,439	29,176	33,749
Guest supplies	24,472	27,831	27,770
General supplies	26,157	27,587	29,419
	90,068	84,594	90,938
<u>Less: Provision for slow-moving inventory *</u>	<u>(21,000)</u>	<u>(21,000)</u>	<u>(21,000)</u>
	<u>69,068</u>	<u>63,594</u>	<u>69,938</u>

* The movement on the provision for slow-mowing inventory is as follows:

	For the Year Ended December 31,		As of January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Balance – beginning of the year	21,000	21,000	21,000
Additions during the year	-	-	-
Balance – End of the Year	<u>21,000</u>	<u>21,000</u>	<u>21,000</u>

10. Financial Assets at Fair Value through Comprehensive Income

This item consists of the following:

	December 31		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Shares listed on Amman Stock Exchange*	2,843,079	3,374,741	3,425,623
Unlisted shares	364,843	386,546	382,148
	<u>3,207,922</u>	<u>3,761,287</u>	<u>3,807,771</u>

* Shares listed in Amman Stock Exchange in the value of JD zero as of December 31, 2019 were mortgaged to local banks (JD 1,126,643 as of December 31, 2018) against direct and indirect credit facilities granted to one of the subsidiary companies. Moreover, the Group maintains its right to sell these shares. However, priority should be given to using the cash proceeds from selling these shares to settle the credit facilities balances outstanding at the date of the sale transaction.

11. Investment in Associate Companies

This item represents the investment in associate companies, stated according to the equity method:

Company	Nature of Business	Location	Dividends Distributions	Paid-up Capital	Ownership Percentage		December 31, 2019	December 31, 2018 (Restated)	January 1, 2018 (Restated)
					December 31, 2019	December 31, 2018			
				JD	%	%	JD	JD	JD
Jordan International Marine Chartering Company *	Chartering Business	Aqaba	-	60,000	40	40	35,038	35,038	32,848
Arab Ship Management Company	Ships Management	Aqaba	60,000	149,000	30	30	263,644	216,908	201,474
Jordan Academy for Maritime Studies Company	Education	Amman	150,000	2,000,000	30	30	1,179,588	1,096,191	1,049,082
Maset AlAqaba Company	Navigation	Aqaba	-	500,000	50	50	205,466	206,928	206,804
Shipping Lines Company for Maritime and Storage Services	Navigation	Aqaba	-	3,500,000	50	50	308,264	309,737	310,823
Smit Lamnalco Limited / Jordan	Ships services	Aqaba	945,000	50,000	27	27	5,021,722	4,753,620	4,547,070
Jordanian National for Ship Operation Company	Shipping	Aqaba	-	700,000	50	50	670,659	544,752	525,374
Total Investments in Affiliate Companies			<u>1,155,000</u>				<u>7,684,381</u>	<u>7,163,174</u>	<u>6,873,475</u>

* On February 10, 2020, the company was liquidated by shareholders agreement, and part of the investment balance was collected in the subsequent period.

12. Investment Properties - Net

This item consists of the following:

	<u>Land</u>	<u>Buildings</u>	<u>Total</u>
<u>For the Year 2019</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance beginning of the year	248,995	1,270,026	1,519,021
Total	<u>248,995</u>	<u>1,270,026</u>	<u>1,519,021</u>
<u>Accumulated Depreciation</u>			
Balance beginning of the year	-	(298,455)	(298,455)
Depreciation during the year	-	(25,400)	(25,400)
Total	-	<u>(323,855)</u>	<u>(323,855)</u>
Balance at the End of the Year	<u>248,995</u>	<u>946,171</u>	<u>1,195,166</u>
Annual depreciation rate	-	2%	
<u>For the Year 2018</u>			
Balance beginning of the year	248,995	1,270,026	1,519,021
Total	<u>248,995</u>	<u>1,270,026</u>	<u>1,519,021</u>
<u>Accumulated Depreciation</u>			
Balance beginning of the year	-	(273,055)	(273,055)
Depreciation during the year	-	(25,400)	(25,400)
Total	-	<u>(298,455)</u>	<u>(298,455)</u>
Balance at the End of the Year	<u>248,995</u>	<u>971,571</u>	<u>1,220,566</u>
Balance as of January 1, 2018	<u>248,995</u>	<u>996,971</u>	<u>1,245,966</u>
Annual depreciation rate	-	2%	

- The market value of property investments is estimated at JD 3,691 million as of December 31, 2019.

13. Property and Equipment

This item consists of the following:

	Plots of Land *	Building *	Office and Electrical Equipment	Vehicles	Furniture and Fixtures	Computers	Partitions, Improvements and Decorations	Kitchen Utilities and Other	Total
2019									
Cost:	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance-beginning of the year	1,398,230	16,253,368	1,993,454	265,978	2,267,740	493,639	641,979	445,844	23,760,232
Additions	404,956	74,992	76,245	-	45,490	41,168	3,890	-	646,741
Disposals	-	-	(5,549)	-	(13,489)	(5,227)	-	-	(24,265)
Balance-End of the Year	<u>1,803,186</u>	<u>16,328,360</u>	<u>2,064,150</u>	<u>265,978</u>	<u>2,299,741</u>	<u>529,580</u>	<u>645,869</u>	<u>445,844</u>	<u>24,382,708</u>
Accumulated depreciation:									
Balance-beginning of the year	-	2,453,395	1,191,194	181,109	1,845,454	454,933	625,962	445,843	7,197,890
Additions	-	347,816	148,843	29,040	158,016	38,573	14,629	-	736,917
Disposals	-	-	(5,539)	-	(13,475)	(5,213)	-	-	(24,227)
Balance-End of the Year	<u>-</u>	<u>2,801,211</u>	<u>1,334,498</u>	<u>210,149</u>	<u>1,989,995</u>	<u>488,293</u>	<u>640,591</u>	<u>445,843</u>	<u>7,910,580</u>
Net Book Value as of December 31, 2019	<u>1,803,186</u>	<u>13,527,149</u>	<u>729,652</u>	<u>55,829</u>	<u>309,746</u>	<u>41,287</u>	<u>5,278</u>	<u>1</u>	<u>16,472,128</u>
2018									
Cost:									
Balance-beginning of the year	1,398,230	16,198,811	1,957,408	265,978	2,128,597	455,594	636,689	445,844	23,487,151
Additions	-	54,557	36,046	-	139,143	38,045	5,290	-	273,081
Balance-End of the Year	<u>1,398,230</u>	<u>16,253,368</u>	<u>1,993,454</u>	<u>265,978</u>	<u>2,267,740</u>	<u>493,639</u>	<u>641,979</u>	<u>445,844</u>	<u>23,760,232</u>
Accumulated depreciation:									
Balance-beginning of the year	-	2,121,780	1,045,989	149,653	1,697,390	442,814	613,277	445,843	6,516,746
Additions	-	331,615	145,205	31,456	148,064	12,119	12,685	-	681,144
Balance-End of the Year	<u>-</u>	<u>2,453,395</u>	<u>1,191,194</u>	<u>181,109</u>	<u>1,845,454</u>	<u>454,933</u>	<u>625,962</u>	<u>445,843</u>	<u>7,197,890</u>
Net Book Value as of December 31, 2018	<u>1,398,230</u>	<u>13,799,973</u>	<u>802,260</u>	<u>84,869</u>	<u>422,286</u>	<u>38,706</u>	<u>16,017</u>	<u>1</u>	<u>16,562,342</u>
Net Book Value as of January 1, 2018	<u>1,398,230</u>	<u>14,077,031</u>	<u>911,419</u>	<u>116,325</u>	<u>431,207</u>	<u>12,780</u>	<u>23,412</u>	<u>1</u>	<u>16,970,405</u>
Annual Depreciation Rate %	-	2	7.5 - 25	15	10 - 20	20 - 25	15	20 - 35	

- Property and equipment include fully depreciated assets of JD 1,950,966 as of December 31, 2019 (JD 1,250,124 as of December 31, 2018).

14. Accounts Payable and Other Credit Balances

This item consists of the following:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
		(Restated)	(Restated)
	JD	JD	JD
Suppliers payable	849,797	1,096,376	1,317,599
Shareholders' and other deposits	111,146	109,038	95,536
Accrued expenses (Restated)	490,832	398,098	1,067,036
Board of Directors' and management committee's remunerations	234,918	198,218	215,053
Deferred checks	85,776	149,826	168,782
Unearned revenue	59,899	34,822	31,499
Management and other fees-Hilton World Wide*	40,700	24,462	22,437
Sales tax	1,619	42,386	44,925
Other	14,136	21,185	15,773
	<u>1,888,823</u>	<u>2,074,411</u>	<u>2,978,640</u>

- * According to the agreement signed between Double Tree Hilton – Aqaba (the "Hotel") and Hilton Worldwide (Hilton), Hilton shall be entitled to annual fees and management fees of 2% and 1.75% of the Hotel's total operational revenue, respectively. In addition, to management incentives of 6% from the Hotel's net operational profit.

15. Income Tax

a. Income tax provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Balance – beginning of the year	97,840	121,121	114,220
Accrued income tax on income for the year	115,051	93,519	116,820
Accrued National Contribution Tax for the year	21,358	-	-
Accrued income tax from prior years	-	121,552	-
Income tax paid	<u>(102,361)</u>	<u>(238,352)</u>	<u>(109,919)</u>
Balance - End of the Year	<u>131,888</u>	<u>97,840</u>	<u>121,121</u>

- b. Income tax stated in the consolidated statement of income represents the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Accrued income tax on profit for the year	(115,051)	(93,519)
Accrued National contribution tax for the year	(21,358)	-
Accrued income tax from prior years	-	(121,552)
	<u>(136,409)</u>	<u>(215,071)</u>

- A final settlement has been reached with the Income and sales Tax Department for Jordan National Shipping Lines Company (Holding Company) up to end of the year 2017, and Jordan Group for Shipping Agencies (subsidiary company) up to the end of the year 2016, and Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company (subsidiary company) up to the end of the year 2014.
- The income tax for Aqaba Development & Marine Services Company has been settled up to the end of the year 2014. Moreover, the income tax returns for the years 2015 - 2018 have been submitted on time but not reviewed by the Income and Sales Tax Department, and since the Company did not perform any operations during the year due to that there were no tax on the company.
- The income tax return was submitted for the year 2018 for the Jordan National Shipping Lines Company (Holding Company) but not reviewed yet, and the income tax return was submitted for the Jordan Group for Shipping Agencies (subsidiary company) for the years 2017 and 2018, as for Jordan Maritime Complex for Real Estate Investment Company (subsidiary company) the company submitted its income tax return for the years from 2015 to 2018 but still not reviewed yet.
- A provision for income tax for the year ended December 31, 2019 has been booked for Jordan National Shipping Lines Company and Jordan Group for Shipping Agencies Company (subsidiary company) in accordance with the Income Tax Law and Aqaba Special Economic Zone Law. However, Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company (subsidiary company) did not book any income tax provision since it incurred losses during that year. In the opinion of the Company's management and its tax consultant, there is no need to book any additional provision as of December 31, 2019.
- Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company did not book any deferred taxes since they have not been approved yet, and no benefits are expected from them in the near future

16. Related Party Transactions

This item consists of the following:

a. Due from Related Parties:

	Nature of Relationship	December 31,		January 1,
		2019	2018	2018
		JD	JD	JD
Arab Ship Management Company	Associate company	82,718	36,080	2,649
Jordan International Marine Chartering Company	Associate company	944	-	-
Smit Lamnalco Jordan	Associate company	10,290	5,000	214,855
Jordan Phosphate Mines Company	Board member	-	-	428
Arab Potash Company	Board member	-	-	2,344
CMA CGMA Company	Sister company	-	-	7,638
Sea Star Shipping and Logistics Company	Sister company	35,612	225,612	86,915
Other		2,500	2,546	5,507
Total		<u>132,064</u>	<u>269,238</u>	<u>320,336</u>
<u>Less: Provision for expected credit loss *</u>		<u>(6,710)</u>	<u>(6,710)</u>	<u>-</u>
		<u>125,354</u>	<u>262,528</u>	<u>320,336</u>

* The movement on the provision for expected credit loss – related parties receivables is as follows:

	For the Year Ended		January 1, 2018
	December 31,		
	2019	2018	
	JD	JD	JD
Balance –beginning of the year	6,710	-	-
Effect of IFRS (9) implementation	-	11,630	-
Adjusted Beginning balance	6,710	11,630	-
Expected credit losses during the year	-	(4,920)	-
Balance – End of the Year	6,710	6,710	-

b. Due to Related Parties:

	Nature of Relationship	December 31,		January 1,
		2019	2018	2018
		JD	JD	JD
Shipping Lines Company for Maritime and Storage Services	Associate company	335,400	335,400	335,400
Maset AlAqaba Company	Associate company	213,580	213,580	213,580
Salam International Transport and Trading Company	Sister company	4,044	517,810	235,264
Jordan National for Ship Operation Company	Associate company	164,491	33,776	34,691
Armoush Tourist Investments Co. Ltd	Sister company	-	-	25,406
Other		1,500	2,500	14,737
		719,015	1,103,066	859,078

17. Loans

This item consists of the following:

	December 31,				January 1,	
	2019		2018		2018	
	Due Installments	Short- term Loan Installments	Total	Long-term Loan Installments	Total	
	JD	JD	JD	JD	JD	
Bank Al-Etihad loans (a)	-	-	-	-	363,708	715,777
Egyptian Arab Land Bank loan (b)	130,000	520,000	650,000	2,983,255	3,534,107	3,857,019
Egyptian Arab Land Bank loan (b)	85,000	340,000	425,000	2,206,690	2,625,048	3,089,071
	215,000	860,000	1,075,000	5,189,945	6,522,863	7,661,867

- (a) This loan was granted against mortgage of land plot No. (646), north port square area No. 7 of Aqaba City, along with the building constructed on it for JD 1.5 million. This is in addition to mortgaging 18 thousand shares from the Arab Company shares and 97 thousand shares, from the Housing Bank shares owned by the holding company, including any resulting cash dividends, or stock dividends therefrom, in favor of the company, as well as the Company's partners' guarantee. On December 23, 2013, Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company signed an agreement with Bank al Etihad Company, whereby the US dollar-denominated, declining cash loan installments due in 2014 have been postponed to be settled starting from January 1, 2015 until October 1, 2017, through quarterly installments amounting to USD 200,000 each. On June 29, 2015 an agreement was signed between AL Jordan Maritime Complex Real Estate Investment Company (subsidiary Company) Real estate company (subsidiary) and union company whereby three installments of the decreasing cash loan in US dollar are due to be repaid during the year to be paid at the beginning of the year 2018 under quarterly installments USD 200,000. On September 29, 2017, a reschedule agreement for the granted loan was signed, in which it terms to postpone the installments payment to mature starting from January 31, 2018 until it is fully paid as at September 30, 2019. The loan was fully paid during 2019, and above mortgages were released.
- (b) During the year 2011, Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company (subsidiary company) was granted credit facilities by Egyptian Arab Land Bank as follows:
1. Loan of JD 3,785,200 with an annual interest rate of 8%. The loan will be settled in 36 quarterly installments of JD 150,162 each, including interest. Moreover, the first installment was due on August 31, 2012.
 2. Declining commercial advance of USD 5,600,000, bearing interest at a rate of 6 months Libor + 2.5% annually, with a minimum interest rate of 3%. The advance will be settled in 36 quarterly installments of USD 182,597 each, including interest. Moreover, the first installment was due on August 31, 2012.
 3. During the year 2012, the Company was granted additional credit facilities by Egyptian Arab Land Bank to cancel the overdraft limit of JD 750,000 and turn it into a commercial advance of JD 759,000, plus interest and commissions thereon, to be settled in 20 quarterly installments of JD 45,990 each, at an annual interest rate of 8% effective from May 31, 2013.

According to the Company's Letter No. 36/JMCR/2013 dated November 25, 2013, the Company has requested the Bank to postpone the loan that matured during the year 2014 for additional one year to be paid in the beginning of 2015. Moreover, the company has approved the Bank request on March 12, 2014.

The main purpose of these facilities is to settle Bank al Etihad credit facility. This facility has been granted against a first-degree mortgage, on plot of land No. (646), north port land square area No. (7) of Aqaba City, along with the hotel building constructed on it for JD 8.5 million, in accordance to mortgage deed No. (640), in addition to the Company's partners' guarantees.

On June 24, 2015, the Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company (subsidiary company) requested the Egyptian Arab Land Bank to postpone all loans installments due effective from November 30, 2015 to May 31, 2016 to be paid from November 30, 2022 to May 31, 2023 for the first and second loans and effective as of August 31, 2019 and February 28, 2020 for the third loan above. The agreement was signed on October 27, 2015.

During the first quarter of 2019, the facilities granted by the Egyptian Arab Land Bank were restructured as follows:

- The Facilities granted in Jordanian Dinars with an amount of JD 3,477,982 as the structuring except the due amounts under a structuring loan liabilities after paid of due installments related to August 2018 with an total amount of JD193,430 (excluding delay interest) in addition to the interest and commission required on the structuring until the required structuring effective date. The installments of the structuring loan liabilities should be paid by 17 quarterly installments after a grace period effective from the date of implementation of the structuring to May 2019. The payment process will start from August 31, 2019 with an amount of JD130.000 (Installment including the interest) until May 31, 2023 and the last installment is due on August 31,2023 with the rest of the remaining facilities and with a debit interest rate of 9/75% annually without commission. The monthly interest shall be service during the grace period.
 - The Facilities granted in US Dollar with an amount of USD 3,665,268 as the structuring except the due amounts under a structuring loan liabilities after paid of due installments with an total amount of USD 182,598 (excluding delay interest) in addition to the interest and commission required on the structuring until the required structuring effective date. The installments of the structuring loan liabilities should be paid by 17 quarterly installments after a grace period effective from the date of implementation of the structuring to May 2019. The payment process will start from August 31, 2019 with an amount of USD120.000 (Installment including the interest) until May 31,2023 and the last installment is due on August 31,2023 with the rest of the remaining facilities and with a debit interest rate of 5/25% annually without commission. The monthly interest shall be service during the grace period.
 - The above-mentioned due installments were paid in the subsequent period.
- (c) The details on the loans transaction during the years 2019 and 2018 were as follows:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Balance – beginning of the year	6,522,863	7,661,867	8,772,165
Paid loans	<u>(257,918)</u>	<u>(1,139,004)</u>	<u>(1,110,298)</u>
Balance - End of the Year	<u>6,264,945</u>	<u>6,522,863</u>	<u>7,661,867</u>

18. Capital and Reserves

a. Authorized and Paid-up Capital

The authorized and paid-up capital amounted to JD 15,000,000, allocated to 15,000,000 shares. The par value of each share is JD 1 as of December 31, 2019 and 2018.

b. Statutory Reserve

The accumulated amounts in this account represent the appropriations from the annual profits before income tax at 10% according to the Companies Law. This reserve may not be distributed to shareholders as it should not exceed 25% of the paid up capital.

c. Dividends Paid

The General Assembly decided, in its ordinary meeting held on April 28, 2019, to distribute JD 1,800,000 as cash dividends to shareholders, representing 12% of capital for the year 2018 and 2017.

19. Investment Revaluation Reserve

This item represents the change in investment revaluation reserve as follows:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Balance - beginning of the year	(584,186)	(487,203)	(456,609)
Change during the year	(535,358)	(96,983)	(30,594)
Balance - End of the Year	<u>(1,119,544)</u>	<u>(584,186)</u>	<u>(487,203)</u>

20. Retained Earnings

The movement on this item is as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	(Restated) JD
Balance - beginning of the year (Restated)	5,761,908	4,748,158
Prior year adjustments	-	125,651
Beginning balance - restated	5,761,908	4,873,809
Effect of IFRS (9) implementation	-	(75,719)
Adjusted beginning balance after IFRS (9) Implementation	5,761,908	4,798,090
Income for the year	3,517,612	2,779,203
(Loss) from sale of financial assets at fair value through comprehensive income	(2,874)	(15,385)
Dividends paid	(1,800,000)	(1,800,000)
Transferred to statutory reserve	-	-
Balance - End of the Year	<u>7,476,646</u>	<u>5,761,908</u>

21. Net Revenue from Maritime Agencies, Sea Freight and Cruising Vessels

This item consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Freight and cruising vessels income	12,364,729	12,025,781
Maritime agencies income	<u>897,760</u>	<u>1,125,708</u>
	13,262,489	13,151,489
<u>(Less):</u> Cost of freight and cruising vessels	<u>(9,598,977)</u>	<u>(10,237,989)</u>
Net Revenue from Maritime Agencies, Sea Freight and Cruising Vessels	<u><u>3,663,512</u></u>	<u><u>2,913,500</u></u>

- The above revenue represents mostly net revenue from operating a ship in favor of one of the customers in addition to revenue of other maritime agencies.

22. Gross Hotel Operating Revenue before Other Expenses

This item consists of the following:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Revenue</u>	<u>Direct Cost</u>	<u>Gross Operating Profit</u>	<u>Gross Operating Profit</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Rooms	2,586,878	(520,250)	2,066,628	2,063,104
Food and beverage	1,172,018	(825,648)	346,370	263,079
Phone, fax and internet	3,509	(6,091)	(2,582)	(313)
Health club and laundry	<u>5,343</u>	<u>(14,723)</u>	<u>(9,380)</u>	<u>(307)</u>
	<u><u>3,767,748</u></u>	<u><u>(1,366,712)</u></u>	<u><u>2,401,036</u></u>	<u><u>2,325,563</u></u>

23. General and Administrative Expenses

This item consists of the following:

	2019	2018
	JD	JD
Salaries, wages, allowances and bonuses	1,276,048	1,204,641
Company's share of social security contributions	96,927	89,466
Rent	37,747	27,574
Postage, telephone and fax	37,009	32,016
Stationery and printings	15,896	13,843
Fees and subscriptions	98,453	93,357
Water, electricity and heating	48,585	41,053
Cleaning expenses	10,495	8,762
Hospitality	29,620	26,251
Traveling, accommodation and per diems	95,928	88,022
General maintenance	14,085	13,191
Machine and vehicles expenses	32,869	26,258
Insurance installments	87,368	79,884
Marketing and advertising	9,503	7,745
Donations	27,691	23,895
Training, courses and conferences	16,472	11,673
Board of Directors' transportation allowances	78,020	77,615
Board of Directors' transportation allowances - Subsidiary Companies	20,398	18,000
Board of Directors and committees remunerations provision expenses	187,678	190,295
Board of Directors' remunerations - Subsidiary Companies	22,126	56,636
Legal expenses, consultation, and stamps	54,771	52,736
Security expenses	96,625	85,882
Computer expenses	3,838	1,740
Commercial studies	20,518	15,894
Management and license fees - Hilton hotel	205,532	192,769
Governmental expenses	32,172	31,933
Bank commissions	36,781	34,535
Other	81,051	79,725
	<u>2,774,206</u>	<u>2,625,391</u>

24. Non-Controlling Interests

This item represents non-controlling interest in the net equity of the subsidiary companies. The details are as follows:

Company's Name	2019							2018 (Restated)		January 1, 2018 (Restated)			
	Ownership Percentage	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Voluntary Reserve	Retained Earnings	Profit	Total	Non-Controlling Interests' Share		Non-Controlling Interests' Share			
					Accumulated	(Loss) for	Partners'	Non-Controlling	from Profit (Loss)	Non-Controlling	from Profit (Loss)	Non-Controlling	from Profit (Loss)
					(Losses)	the Year	Equity	Interests	for the Year	Interests	for the Year	Interests	for the Year
%	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	
Jordan Group for Shipping Agencies Company	30	150,000	150,000	30,000	63,767	147,854	541,621	162,486	44,356	193,117	53,116	260,032	125,832
Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company	26	15,600,000	-	-	(8,054,192)	(264,979)	7,280,829	1,893,016	(68,896)	1,268,272	(66,101)	1,347,432	(195,598)
Aqaba Company for Development and Marine Services*	5	30,000	30,000	126,920	(303,393)	(598)	(117,071)	(5,854)	(30)	(5,810)	(5,714)	(32)	-
								<u>2,049,648</u>	<u>(24,570)</u>	<u>1,455,579</u>	<u>(18,699)</u>	<u>1,607,432</u>	<u>(69,766)</u>

* Owned by Jordan Group for Shipping Agencies Company (subsidiary Company).

25. (Loss) Gain from Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - Net

This item consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Gain (loss) from evaluation of financial assets at fair value through profit or loss	111,414	(217,696)
Gain from sale of financial assets at fair value through profit or loss	14,330	-
Dividends income	79,794	61,697
	<u>205,538</u>	<u>(155,999)</u>

26. Company's Share from Investment in Associate Companies

The details of this item are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	(Restated) JD
Jordan International Marine Chartering Company	-	2,190
Arab Ship Management Company	106,736	60,434
Jordan Academy for Maritime Studies	233,397	197,109
Maset AlAqaba Company	(1,462)	124
Shipping Lines Company for Maritime and Storage Services	(1,473)	(1,086)
Smit Lamnalco Limited / Jordan	1,213,102	1,471,539
Jordan National Lines for Ship Operation Company	125,907	19,378
	<u>1,676,207</u>	<u>1,749,688</u>

- Investment income from affiliated companies is calculated based on the equity method.

27. Other Revenue

The details of this item are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	(Restated) JD
Foreign exchange differences	1,000	5,358
Ticket sales commissions	15,000	16,192
Bank interest income	48,397	101,152
Rents revenue - net	206,263	305,907
Other revenue - net *	387,519	395,228
	<u>658,179</u>	<u>823,837</u>

- * Includes other revenues related to the hotel.

28. Earnings per Share for the Year Attributable to the Group's Shareholders

Earnings per share was calculated by dividing the income for the year by the weighted average number of shares during the financial year. The details are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	(Restated) JD
Income for the year-attributable to the Company's Shareholders	3,517,612	2,779,203
Number of shares	<u>Share</u> 15,000,000	<u>Share</u> 15,000,000
Earnings per share for the year: Basic and Diluted	<u>JD/Share</u> 0.234	<u>JD/Share</u> 0.185

29. Cash and Cash Equivalents

This item consists of the following:

	December 31,		January 1,
	2019	2018	2018
	JD	JD	JD
Cash on hand and at banks	1,916,684	2,441,818	4,085,096
Deposits due within 3 months	2,929,591	1,094,609	-
	<u>4,846,275</u>	<u>3,536,427</u>	<u>4,085,096</u>

30. Transactions with Related Parties

- a. Rent revenue from Arab Ships Management Company (associate company) amounted to JD 17,480 for the years ended December 31, 2019 and 2018.
- b. Executive management's salaries and benefits of the Group and its subsidiaries in addition to the salary and allowances of the hotel's general manager were as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Salaries, bonuses, and per diems	569,893	528,426
Board of Directors' transportation allowances	112,100	95,615
	<u>681,993</u>	<u>624,041</u>

31. Contingent Liabilities

- The Group was contingently liable for Group guarantees at the date of the consolidated statement of financial position of JD 670,000 and related cash margins of 121,438.
- On July 19, 2011, Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company (subsidiary company) received a claim from the main contractor for the construction of the hotel with an amount of JD 2.150 million, which represents calculation variances from the starting date of the project and up to date, but the Company's management did not approve it yet, therefore both parties agreed to go for arbitration. During the year 2017, a final decision was issued by the Court of Cassation to bind Jordan Maritime Complex for Real Estate Investments Company (subsidiary company) in an amount of around JD 1,000,000, noting that this decision cannot be contested. However, the Company reached a final settlement with the contractor to pay an amount of around JD 800,000 after reducing some of the legal interests which resulted from the settlement. On September 28, 2017 a final settlement agreement was signed between the main contractor and the company in which it terms that Jordan National Shipping Line Company shall pay JD 380,000 after signing the agreement as for the rest balance which is amounted to JD 420,000 it shall be paid by the other partner on 28 monthly installments amounted to JD 15,000 per month starting from October 1, 2017 until the full payment. Moreover, the details of the agreed upon amount based on the settlement are as follows:
 - a- JD 410,000 for work done;
 - b- JD 83,000 represents legal interests resulted from the settlement;
 - c- JD 307,000 represents a compensation for loss of labor productivity due to late delivery of the project.

The Company capitalized an amount of JD 550,000 on the hotel's building from the total claim amount after deducting JD 167,000 related to amounts previously capitalized by the same contractor, and after deducting the depreciation for the period starting from the contractor's claim until December 31, 2018.

32. Risks Management

a. Capital Risk Management

The Group manages its capital to ensure that it will be able to continue as a going concern while maximizing the return to shareholders through the optimization of the debt and equity balance. No changes have occurred on the Group's policies since the year 2018.

The Group has a strategy to maintain a reasonable debt-to-equity ratio (calculated by dividing total debts over total equity) provided that total debt does not exceed 200%.

The table below shows total debt with respect to owners' equity:

	December 31,		January 1,
	2019	2018 (Restated)	2018 (Restated)
	JD	JD	JD
Total debts	9,004,671	9,798,180	11,620,706
Total owners' equity	<u>(27,156,750)</u>	<u>(25,383,301)</u>	<u>(24,796,804)</u>
Debt-to- Equity Ratio	<u>33%</u>	<u>39%</u>	<u>47%</u>

b. Market Risk

Market risk refers to the losses that might arise from the changes in market prices such as changes in interest rates, foreign currency prices, and prices of equity instruments, and consequently, changes in the fair value of cash flows for on and off consolidated statement of financial position financial instruments.

Foreign Currency Risk:

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The Group's major transactions are in Jordanian Dinar and US Dollar.

Foreign currencies risk relates to changes in currency exchange rates for settlements in foreign currencies. As the Jordanian Dinar (the Group's functional currency) is pegged to the US Dollar, the Group's management believes that the foreign currency risk related to transactions denominated in US Dollar is immaterial.

Interest Rate Risk:

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. The sensitivity analysis below is determined based on the exposure to interest rate for Groups borrowings utilized and deposits outstanding at the consolidated financial statements date.

The analysis is prepared assuming that the amount of liability outstanding at the consolidated statement of financial position date was outstanding for the whole year. A 0.5% increase or decrease is used:

	Balance	+ 0.5%	-0.5%
	JD	JD	JD
Current credit facilities – (loss) / gain	<u>6,264,945</u>	<u>(31,325)</u>	<u>31,325</u>
	<u>6,264,945</u>	<u>(31,325)</u>	<u>31,325</u>

c. Liquidity Risk

Liquidity risk, also referred to as funding risk, is the risk that the Group will encounter difficulties in raising funds to meet its commitments. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves and continuously monitoring forecast and actual cash flows. Furthermore, a portion of the Group's funds is invested in cash Group balances and investments at fair value through the statement of profit or loss which are readily available to meet short-term and medium-term funding and liquidity management requirements. Moreover, the liquidity management believes that the liquidity risks are immaterial.

d. Credit Risk

Credit risk refers to the risk that the counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Group. Moreover, the Group has adopted a policy of dealing with only creditworthy counterparties, in addition to obtaining sufficient guarantees, whenever appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults.

The Group's financial assets mainly consist of customers' receivables, financial investments at fair value through the statement of profit or loss and financial investments at fair value through comprehensive income, cash and cash equivalents, and other receivables. Trade receivables are made up of local customers' receivables and debts due from governmental parties as well as external customers. In the opinion of the Group's management, the probability of not collecting the accounts receivable, totally or partially, is unlikely. Moreover, strict credit controls are maintained, and each customer's account is monitored separately and continuously. Moreover, the management believes that the credit risks are immaterial.

33. Geographical Distribution

The assets and liabilities of the Group exist within Jordan as of December 31, 2019 and 2018 except for the following:

a. Debts

	December 31, 2019		December 31, 2018	
	Receivables	Payables	Receivables	Payables
	JD	JD	JD	JD
Receivables (Payables)	<u>243,578</u>	<u>110,466</u>	<u>242,425</u>	<u>115,784</u>

b. Investments

	December 31,	
	2019	2018
	Financial Investments	
	JD	JD
Clarkson Company	196,927	119,665
Arab Logistics Company	234,317	281,589
Dubai Ports Company	<u>117,464</u>	<u>153,331</u>
	<u>548,708</u>	<u>554,585</u>

c. Information from Company Business Sectors

The following are Information from the Company's business sectors allocated according to activities:

	Marine Services Sector	Hotel Services Sector	Other	Total	
				For the Year Ended December 31,	
				2019	2018 (Restated)
	JD	JD	JD	JD	JD
Revenue	13,262,489	3,767,748	-	17,030,237	16,770,693
Direct cost	(9,598,977)	(1,366,712)	-	(10,965,689)	(11,531,630)
Business Sector Results	3,663,512	2,401,036	-	6,064,548	5,239,063
Marketing and advertising expenses	-	(224,242)	-	(224,242)	(254,143)
Information technology expenses	-	(100,727)	-	(100,727)	(97,908)
Power and maintenance expenses	-	(545,998)	-	(545,998)	(566,318)
General and administrative expenses	(1,755,821)	(1,018,385)	-	(2,774,206)	(2,625,391)
Expected credit loss expenses	(206,333)	-	-	(206,333)	418
Depreciation expenses	(90,853)	(671,464)	-	(762,317)	(706,544)
Financing expenses	-	(518,009)	-	(518,009)	(569,045)
Financial assets and investments revenue	-	-	2,038,556	2,038,556	1,731,606
Other revenue - net	245,369	412,810	-	658,179	823,837
Income (loss) for the year before income tax	1,855,874	(264,979)	2,038,556	3,629,451	2,975,575
Income tax expense	(136,409)	-	-	(136,409)	(215,071)
Income (loss) for the year	1,719,465	(264,979)	2,038,556	3,493,042	2,760,504

				December 31		January 1,
				2019	2018 (Restated)	2018 (Restated)
				JD	JD	
<u>Other Information:</u>						
Sector Assets	19,854,822	16,306,599	-	36,161,421	35,181,481	36,390,510
	<u>19,854,822</u>	<u>16,306,599</u>	<u>-</u>	<u>36,161,421</u>	<u>35,181,481</u>	<u>36,390,510</u>
Sector Liabilities	2,033,445	6,971,226	-	9,004,671	9,798,180	11,620,706
	<u>2,033,445</u>	<u>6,971,226</u>	<u>-</u>	<u>9,004,671</u>	<u>9,798,180</u>	<u>11,620,706</u>

34. Fair Value Hierarchy

A. Fair value of financial assets and financial liabilities measured at fair value on a recurring basis:

Some of the financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair value of these financial assets and financial liabilities are determined (valuation techniques and key inputs):

Financial Assets	Fair Value		Fair Value Hierarchy	Valuation Techniques and Key Inputs	Significant Unobservable Inputs	Relationship of Unobservable Inputs to Fair Value
	December 31, 2019	December 31, 2018				
	JD					
Financial assets at fair value						
Financial assets at fair value through profit or loss						
Quoted shares	1,358,308	1,222,277	Level 1	Quoted Shares	Not Applicable	Not Applicable
Financial assets at fair value through other comprehensive income:						
Quoted Shares	2,843,079	3,374,741	Level 1	Quoted Shares Through using the equity method and the latest available financial information	Not Applicable	Not Applicable
Unquoted Shares	364,843	386,546	Level 2		Not Applicable	Not Applicable
	3,207,922	3,761,287				
Total Financial Assets at Fair Value	4,566,230	4,983,564				

There were no transfers between Level 1 and Level 2 during the years 2019 and 2018.

B. Fair value of financial assets and financial liabilities not measured at fair value on a recurring basis:

Except for what is detailed in the following table, we believe that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognized in the Company's consolidated financial statements approximate their fair values:

	December 31, 2019		December 31, 2018		Fair Value Hierarchy
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	
Financial assets not calculated at fair value	JD	JD	JD	JD	
Investments properties	1,220,566	3,691,000	1,220,566	3,706,000	Level 2
Total financial assets not calculated at fair value	1,220,566	3,691,000	1,220,566	3,706,000	

The fair values of the financial assets and financial liabilities included in Level 2 categories above have been determined in accordance with the generally accepted pricing models that reflect the credit risk of the counterparties.

35. Comparative Figures

- a. During the year ended December 31, 2019, the Company has restated the comparative figures retrospectively as a result of accounting errors from prior years and the restatement was made according to IAS (8) – Accounting Policies, Changing in Accounting Estimates and Errors, which the Company did not reverse the provision related to property and equipment purchases in the hotel to the revenues from prior years. Moreover, the Company has restated the Company's share of the profits of the associate companies as a result of accounting errors from prior years.

The effect of the restatement are as follows:

- Items related to the year 2018

	December 31, 2018		
	Balance before Restated	Adjustments	Restated Balance
	JD	JD	JD
<u>Statement of Financial Position</u>			
<u>Assets</u>			
Investment in associate companies	7,459,471	(296,297)	7,163,174
<u>Liabilities</u>			
Accounts payable and other credit balances	2,747,166	(672,755)	2,074,411
	December 31, 2018		
	Balance before Restated	Adjustments	Restated Balance
	JD	JD	JD
<u>Statement of Profit or loss</u>			
Company's share from investment in associate companies income	1,868,857	(119,169)	1,749,688
Other income	567,977	255,860	823,837
<u>Statement of Cash Flows</u>			
Income for the year before tax	2,838,884	136,691	2,975,575
Gain from investment in affiliate companies	1,868,857	(119,169)	1,749,688
Accounts payable and other credit balances	648,369	255,860	904,229
<u>Statement of Changes in Owners' Equity</u>			
Retained earnings	5,566,090	195,818	5,761,908
Non controlling interest	1,274,939	180,640	1,455,579

- Items related to the years before 2018

	January 01, 2018		
	Beginning Balance of the year(Restated) as previously shown	Adjustments	Beginning Balance of the year after Restatement
	JD	JD	JD
<u>Statement of Financial Position</u>			
<u>Assets</u>			
Investment in associate companies	7,050,603	(177,128)	6,873,475
<u>Liabilities</u>			
Accounts payable and other credit balances	3,395,535	(416,895)	2,978,640
<u>Changes in Owners' Equity</u>			
Retained earnings	4,748,158	125,651	4,873,809
Non controlling interest	1,519,082	114,116	1,633,198

36. Subsequent Events

- 1- The existence of novel coronavirus (COVID-19) was confirmed in early 2020 and has spread across around the globe, causing disruptions to businesses and economic activity. The Group considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event and therefore has not made any adjustments to the financial statements as a result of this matter.

As the situation is fluid and rapidly evolving, Management do not consider it practicable to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Group. However, Management will continue to monitor the situation closely and will assess impact on the estimates for expected credit loss model, valuation of equity investments, valuation of investment properties and going concern on its consolidated financial statements in future period.

- 2- In its meeting held on March 17, 2020, the Board of Directors recommended to the General Assembly of Shareholders, to distribute an amount of 2,250,000 as cash dividends to shareholders at 15% of capital. This recommendation is subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.