

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢١

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
إلى مجلس ادارة شركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة وشركتها التابعة "المجموعة" كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

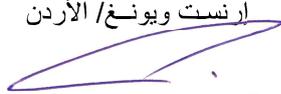
النتيجة

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

فقرة توكيدية

دون التحفظ في نتيجتنا، نلفت الانتباه الى إيضاح رقم (١٤) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة، والذي يوضح احتمالية أثر تفشي وباء فايروس كورونا (Covid-19) على البيئة التشغيلية للمجموعة.

ارنست ويونغ/ الأردن



بشير إبراهيم بكر

ترخيص رقم ٥٩٢

ارنست وَيُونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الاردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ نيسان ٢٠٢١

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	إيضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
١٧,٨٠٠	١٨,٣٣٢	٤	الموجودات الموجودات غير المتداولة
١٢٢,١٣٦,٠١١	١٢١,٣٣٢,١٠٣	٥	ممتلكات ومعدات
٣٩,٦٠٠	٣٤,٦٥٠	٦	استثمارات عقارية
٥٤٠,٥٢٥	٣٨٧,٣٧٢		موجودات ضريبية مؤجلة
١٢٢,٧٣٣,٩٣٦	١٢١,٧٧٢,٤٥٧		شيكات برسم التحصيل طويلة الاجل
			مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٣٥,٩٦٦	١٣٥,٩٦٦	٧	موجودات معدة للبيع
١,٦٨١,٤٢٩	٢,٩١٠,١٩٧		ذمم مدينة
٧١٢,٦٣٣	٢,٠٢١,٤٩٣		أرصدة مدينة أخرى
٣,٠٨١,٣١٣	٣,٥٠٢,٧١١		شيكات برسم التحصيل قصيرة الأجل
٤,٨٢٨,٦٦٩	٤,٠١٥,٧٩٥	٩	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٠,٤٤٠,٠١٠	١٢,٥٨٦,١٦٢		مجموع الموجودات المتداولة
١٣٣,١٧٣,٩٤٦	١٣٤,٣٥٨,٦١٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
١,٩٥٦,٩٨١	١,٩٥٦,٩٨١		احتياطي إجباري
٨,٣٥١,٤٥٦	٨,٦٢٤,٤٦٥		أرباح مدورة
١٠٣,٣٠٨,٤٣٧	١٠٣,٥٨١,٤٤٦		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢١,٥٨٢,٧٤٦	٢١,٠٠٠,٦٤٦	١٠	قرض تجمع بنكي - طويل الاجل
٢,١٢٤	-		شيكات مؤجلة- طويلة الأجل
٧٨٤,١٣٤	٨٢٩,٥٠٢		امانات مستردة للمستأجرين
٢٢,٣٦٩,٠٠٤	٢١,٨٣٠,١٤٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١,٧٤٦,٣٠٠	٢,٣٢٨,٤٠٠	١٠	قرض تجمع بنكي - قصير الأجل
٢٥٨,١٩٤	٢١,١٢٣		شيكات مؤجلة
٩٧٩,٢٤٣	٩٨٤,٥٠١		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٤,٤٧٤,١٥٨	٥,٥٧٤,٣٩١		إيرادات غير متحققة - قصيرة الأجل
٣٨,٦١٠	٣٨,٦١٠	٨	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٧,٤٩٦,٥٠٥	٨,٩٤٧,٠٢٥		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٩,٨٦٥,٥٠٩	٣٠,٧٧٧,١٧٣		مجموع المطلوبات
١٣٣,١٧٣,٩٤٦	١٣٤,٣٥٨,٦١٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
دينار	دينار		
			الإيرادات
٢,٦٢١,٢٣٠	٢,٦٩٠,٧١٥		إيرادات تأجير
(٩٢٨,٥٥١)	(٧٤٣,٤٨٥)		تكلفة الإيرادات
(٨٠٣,٣٣٥)	(٨٠٣,٩٠٧)	٥	إستهلاك الإستثمارات العقارية
٨٨٩,٣٤٤	١,١٤٣,٣٢٣		مجمّل الربح
(٢,٢٨٦)	(٢,٢٢٦)	٤	استهلاك الممتلكات والمعدات
(٤٦٩,٩٩٠)	(٣٧٤,٨٢٦)		تكاليف تمويل
(١٩٨,٩٤٠)	(٢٢٩,٧٤٧)		مصاريّف إدارية
(١٢٩,٨٣٢)	(٢٢٩,٧٤٩)		مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
١١,٣١٠	-		إيرادات أخرى
-	٢٨,٨٣٢		إيراد فوائد
٩٩,٦٠٦	٣٣٥,٦٠٧		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٤,٤٢٥)	(١٠,٧٠٥)	٦	مصروف المساهمة الوطنية للفترة
(٢٤,٩٠٩)	(٥١,٨٩٣)	٦	مصروف ضريبة الدخل للفترة
٧٠,٢٧٢	٢٧٣,٠٠٩		ربح الفترة
-	-		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
٧٠,٢٧٢	٢٧٣,٠٠٩		اجمالي الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠,٠٠١	٠,٠٠٣	١١	حصة السهم من ربح الفترة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

المجموع	الأرباح المدورة	احتياطي اجباري	خصم اصدار	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٠٣,٣٠٨,٤٣٧	٨,٣٥١,٤٥٦	١,٩٥٦,٩٨١	-	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١
٢٧٣,٠٠٩	٢٧٣,٠٠٩	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢١
١٠٣,٥٨١,٤٤٦	٨,٦٢٤,٤٦٥	١,٩٥٦,٩٨١	-	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	اجمالي الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢١
١٠٣,٦٨٤,٤٣٨	٨,٧٢٧,٤٥٧	١,٩٥٦,٩٨١	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠
-	-	-	٧,٠٠٠,٠٠٠	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
٧٠,٢٧٢	٧٠,٢٧٢	-	-	-	إطفاء خصم الإصدار (إيضاح ١)
١٠٣,٧٥٤,٧١٠	٨,٧٩٧,٧٢٩	١,٩٥٦,٩٨١	-	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	اجمالي الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
٩٩,٦٠٦	٣٣٥,٦٠٧	الربح للفترة قبل ضريبة الدخل
التعديلات		
٢,٢٨٦	٢,٢٢٦	٤ استهلاكات الممتلكات والمعدات
٨٠٣,٣٣٥	٨٠٣,٩٠٧	٥ استهلاكات الأستثمارات العقارية
-	(٢٨,٨٣٢)	إيراد فوائد
٤٦٩,٩٩٠	٣٧٤,٨٢٦	تكاليف تمويل
١٢٩,٨٣٢	٢٢٩,٧٤٩	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
تغيرات رأس المال العامل:		
٥٦٢,٩١٤	(٢٦٨,٢٤٥)	شيكات برسم التحصيل
(١,٠٤٤,٣٤٥)	(١,٤٥٨,٥١٧)	ذمم مدينة
(٥٤٤,٨٨٥)	(١,٣٠٨,٨٦٠)	أرصدة مدينة أخرى
(٧٠,٨٥٨)	(٢٣٩,١٩٥)	شيكات مؤجلة
٣٤٠,٩٢٢	١,١٠٠,٢٣٣	إيرادات غير متحققة
٣٧,٧١٨	٢٩,٦٦٣	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
-	(٣,٨١٧)	المساهمة الوطنية المدفوعة
-	(٣٠,٥٢٤)	الضرائب المدفوعة
٧٨٦,٥١٥	(٤٦١,٧٧٩)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
-	٢٨,٨٣٢	فوائد مقبوضة
(١,١٤٤)	(٢,٧٥٨)	٤ شراء ممتلكات ومعدات
(٨,١٤٦)	-	٥ إضافات على الأستثمارات العقارية
(٦,٩٨٣)	٤٥,٣٦٨	امانات مستردة للمستثمرين
(١٦,٢٧٣)	٧١,٤٤٢	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٥٨٢,١٠٠)	-	تسديدات قروض بنكية
(٣٠٧,٠٢٠)	(٤٢٢,٥٣٧)	تكاليف تمويل مدفوعة
(٨٨٩,١٢٠)	(٤٢٢,٥٣٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١١٨,٨٧٨)	(٨١٢,٨٧٤)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٤٤٤,٦٥١	٤,٨٢٨,٦٦٩	النقد وما في حكمه كما في أول الفترة
٣٢٥,٧٧٣	٤,٠١٥,٧٩٥	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة خلال العام ١٩٨٣، برأسمال قدره ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للحصة.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٦ آب ٢٠١٩ على تخفيض رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بمبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار والذي يمثل خصم الإصدار ليصبح رأس مال الشركة ٩٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية دينار للسهم واحد. تم الانتهاء من إجراءات تخفيض رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة والتموين الأردنية وهيئة الأوراق المالية الأردنية في ٤ آذار ٢٠٢٠.

من أهم نشاطات الشركة تملك وتشغيل تاج لايف ستايل سنتر في منطقة عبدون، عمان - الأردن.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠٢١.

(١-٢) أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

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

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ لا تعكس بالضرورة النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

(٢-٢) أسس التوحيد

تتضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة القوائم المالية لشركة التجمعات للمشاريع السياحية ("الشركة") والشركة التابعة التالية المملوكة بالكامل كما في ٣١ آذار ٢٠٢١:

اسم الشركة اتابعة	الصفة القانونية	بلد التأسيس	نسبة الملكية
التاج الذهبي لمشاريع مصادر الطاقة البديلة *	شركة محدودة المسؤولية	الأردن	٣١ آذار ٢٠٢١ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ ١٠٠٪

* تأسست شركة التاج الذهبي للاستثمار في مشاريع الطاقة البديلة (شركة ذات مسؤولية محدودة) في الأردن بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٩ ورأسمال مصرح به يبلغ ٥,٠٠٠ دينار. إن الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة التجمعات للمشاريع السياحية.

من أهم غايات الشركة الاستثمار في مشاريع الطاقة البديلة وتوزيع وشراء وبيع وتبادل الطاقة البديلة في المملكة وخارجها وذلك لغيات المجموعة هذا ولم تمارس الشركة أي نشاطات منذ تأسيسها وحتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

(٢-٢) أسس التوحيد (تتمة)

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

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

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

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

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

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. يتم توحيد موجودات ومطلوبات ومصاريف وإيرادات الشركة التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركات التابعة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

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

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

- إلغاء الاعتراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- إلغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين
- إلغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة
- الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة
- إعادة تصنيف حصة المجموعة التي تم تسجيلها سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١:

المرحلة الثانية من إصلاح IBOR (سعر الفوائد المعروضة بين البنوك)- : تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

توفر المرحلة الثانية من إصلاح IBOR إعفاءات مؤقتة المتعلقة بالأثر على التقارير المالية عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة IBOR بمرجع يعتمد على العائد شبه الخالي من المخاطر. تشمل التعديلات التطبيقات العملية التالية:

- التطبيق العملي ليتم التعامل مع التغييرات التعاقدية والتغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغيير سعر الفائدة المرجعي كتغييرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة على سعر الفائدة في السوق.
- تتطلب الإعفاءات من المجموعة تعديل التعريفات المستخدمة في توثيق عمليات التحوط ووصف أداة التحوط مع استمرارية علاقات التحوط للمجموعة عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة الحالي بمرجع يعتمد على العائد الخالي من المخاطر.
- يجوز للبنك استخدام سعر فائدة غير محدد تعاقدياً، للتحوطات لمخاطر التغيير في القيمة العادلة أو أسعار الفائدة في حال تم تحديد مخاطر أسعار الفائدة بشكل منفصل.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة. سوف تقوم المجموعة باستخدام هذه التطبيقات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

(٤) ممتلكات ومعدات

بلغت الاضافات على الممتلكات والمعدات خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ ما قيمته ٢,٧٥٨ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: ١,١٤٤ دينار). بلغ مصروف الاستهلاك للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ ما قيمته ٢,٢٢٦ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٢,٢٨٦ دينار).

(٥) استثمارات عقارية

يمثل هذا البند العقارات المملوكة من قبل شركة التجمعات للمشاريع السياحية والتي تتضمن أرض الموقع المقام عليها المجمع التجاري (تاج لايف ستايل) بالاضافة الى مبنى المجمع التجاري.

لم يكن هناك اية إضافات على الاستثمارات العقارية خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٨,١٤٦ دينار). بلغ مصروف الاستهلاك للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ ما قيمته ٨٠٣,٩٠٧ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٨٠٣,٣٣٥ دينار).

قامت الادارة بتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠ ونظراً للتطورات الحديثة الناتجة عن تفشي وباء كورونا، تقوم الإدارة بمراجعة تقديرات التدفقات النقدية المستخدمة سابقاً وذلك لمراجعة تقييم الاستثمارات العقارية. وفقاً للمراجعة المبدئية لتقديرات التدفقات النقدية المخصومة، في رأي الإدارة أن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تتجاوز قيمتها الدفترية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١.

ان الاستثمارات العقارية متمثلة في المجمع التجاري (تاج لايف ستايل) مرهونة مقابل قرض التجمع البنكي (إيضاح ١٠).

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

(٦) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل المتضمن في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ هي كما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	١,٨٧١	المساهمة الوطنية- سنوات سابقة
-	٩,٤٠٩	ضريبة دخل- سنوات سابقة
١٩,٩٥٩	٣٧,٥٣٤	ضريبة الدخل عن الفترة الحالية
٤,٤٢٥	٨,٨٣٤	المساهمة الوطنية للفترة
٤,٩٥٠	٤,٩٥٠	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
٢٩,٣٣٤	٦٢,٥٩٨	

يتضمن مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ نسبة المساهمة الوطنية والتي تبلغ ١٪. تم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

إن الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة خلال الفترة هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٩,٤٠٠	٣٩,٦٠٠	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(١٩,٨٠٠)	(٤,٩٥٠)	الموجودات الضريبية المطفأه خلال الفترة / السنة
٣٩,٦٠٠	٣٤,٦٥٠	

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ مقابل الخسائر المدورة التي تم الموافقة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات باستخدام نسبة الضريبة والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤. اتفقت المجموعة على إطفاء هذه الخسائر مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات مقابل مبلغ سنوي متفق عليه حتى عام ٢٠٢٢. إنه وفي رأي الإدارة فإنه سوف يتم الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية المؤجلة في المستقبل.

توصلت المجموعة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٨.

قامت المجموعة بتقديم كشف التقدير الذاتي للعام ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات المجموعة حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

قامت المجموعة بتقديم كشف التقدير الذاتي للعام ٢٠٢٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

قامت المجموعة بالحصول على مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات حتى ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨، كما قامت المجموعة بتقديم جميع الإقرارات الضريبية ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعتها حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

(٧) موجودات معدة للبيع

قامت المجموعة بتاريخ ٤ آب ٢٠٢٠ بتملك قطعة أرض رقم (١١٠) حوض (٣٠) الواقعة في السلط - الأردن وفقا لاتفاقية التسوية مع أحد المستأجرين. قامت المجموعة بالحصول على تقييم للأرض من مقيم مستقل وتم تسجيل الأرض بقيمتها العادلة بمبلغ ١٣٥,٩٦٦ دينار. وافق مجلس الإدارة على اتفاقية التسوية بتاريخ ١٦ شباط ٢٠٢٠.

(٨) معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة المعاملات التي تمت مع المساهمين الرئيسيين والإدارة التنفيذية العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. هذا ويتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة.

فيما يلي ملخص الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة التي تظهر في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة:

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة

٣١ كانون الاول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	طبيعة العلاقة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٣٨,٦١٠	٣٨,٦١٠	الشركة المالكة	بنك الخير

لا تحمل هذه المبالغ فائدة وهي غير مضمونة وليس لها تاريخ استحقاق.

رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية ٦٤,٠٢٩ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٥٦,٢٩١ دينار).

(٩) النقد في الصندوق ولدى البنوك

٣١ كانون الاول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤,١٥٠,٨٥٧	٣,٧٣٨,٨٥٤	نقد في الصندوق ولدى البنوك*
٦٧٧,٨١٢	٢٧٦,٩٤١	نقد في حساب ضمان**
٤,٨٢٨,٦٦٩	٤,٠١٥,٧٩٥	

* يتضمن هذا البند وديعة شهرية قابلة للتجديد بقيمة ٣,٤٩٣,٣٠٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وبفائدة سنوية ٣ ٪ (٣١ آذار ٢٠٢٠ : صفر).

** يمثل هذا البند المبالغ النقدية من المستأجرين في (تاج لايف ستايل) التي يتم ايداعها في حساب ضمان لصالح قرض التجمع البنكي والمصاريف التشغيلية المتعلقة بالمشروع، التزاما بشروط وأحكام قرض التجمع البنكي.

(١٠) قرض التجمع البنكي

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية قرض تجمع بنكي بإدارة بنك الإسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بقيمة ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار. تم خلال شهر أيلول ٢٠١١ زيادة قيمة قرض التجمع البنكي بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح إجمالي قرض التجمع البنكي ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار.

تم منح التمويل البنكي مقابل رهن المجمع التجاري بالإضافة الى الأرض المقام عليها في منطقة عبودن. (إيضاح ٥).

قامت المجموعة بإعادة جدولة القرض عدة مرات كان اخرها في ١٩ كانون الأول ٢٠١٩ حيث أصبح تاريخ استحقاق الدفعة الأخيرة في تشرين الثاني ٢٠٢٩ في حين بقيت طريقة احتساب الفائدة كما هي وذلك عن طريق احتساب قيمة المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين مطروحاً منها هامش سنوي بقيمة ١,٩٧٪.

يتم سداد الأقساط الربع سنوية والبالغة ٥٨٢,١٠٠ دينار، بالإضافة الى الفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وآب وتشرين الثاني من كل سنة.

يتضمن اتفاق القرض شروط متعلقة بنسب مالية ذات علاقة بالقوائم المالية وأخرى تتعلق بنسب الاقتراض. وفقاً لاتفاقية القرض فإن على المجموعة احتساب هذه النسب والتأكد من الإلتزام بها بشكل سنوي.

نظراً لتفشي فايروس كورونا (Covid-19)، قامت الإدارة بطلب تأجيل الأقساط التي ستستحق في شهر أيار وآب وتشرين الثاني من العام ٢٠٢٠ والبالغ مجموعها ١,٧٤٦,٣٠٠ دينار ليتم اضافتها الى قيمة القسط الاخير المستحق بتاريخ ٣ تشرين الثاني ٢٠٢٩. ان فوائد المؤجلة المتعلقة بالفترة والتي تم اضافتها الى رصيد القرض بلغت ١,٢٠٨,٢٤١ دينار سيتم دفعها كجزء من القسط الأخير للقرض. حصلت المجموعة على موافقة بنك الإسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ٦ نيسان ٢٠٢٠.

في ١٨ اذار ٢٠٢١، وافق البنك على خفض نسبة الفائدة على القرض بنسبة (١٪) على القرض عن طريق زيادة الهامش المقطوع من المتوسط المرجح لسعر الفائدة على الإقراض الرئيسي لجميع المقرضين ليصبح ٢,٩٧٪ بدلاً من ١,٩٧٪. سيصبح سعر الفائدة المطبق على القرض ٥,٤٦٪ بدلاً من ٦,٤٦٪ لمدة ٦ أشهر بدءاً من ٣ شباط ٢٠٢١ حتى ٢ اب ٢٠٢١ فقط.

لم تقم المجموعة بتسديد اية أقساط من القرض خلال الفترة المنتهية بتاريخ ٣١ اذار ٢٠٢١ حيث ان المجموعة قامت بتسديد القسط المستحق في شباط ٢٠٢١ والبالغ ٥٨٢,١٠٠ دينار خلال الربع الأخير من العام ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٥٨٢,١٠٠ دينار).

إن توزيع القروض على دفعات قصيرة وطويلة الأجل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١,٧٤٦,٣٠٠	٢,٣٢٨,٤٠٠	أقساط قروض تستحق خلال عام
٢١,٥٨٢,٧٤٦	٢١,٠٠٠,٦٤٦	أقساط قروض طويلة الأجل
٢٣,٣٢٩,٠٤٦	٢٣,٣٢٩,٠٤٦	

إن قيمة الدفعات السنوية التي تستحق بعد أكثر من سنة هي كما يلي:

دينار	
٢,٣٢٨,٤٠٠	٢٠٢٢
٢,٣٢٨,٤٠٠	٢٠٢٣
٢,٣٢٨,٤٠٠	٢٠٢٤
١٤,٠١٥,٤٤٦	٢٠٢٥ وما بعد
٢١,٠٠٠,٦٤٦	

(١١) حصة السهم من ربح الفترة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	ربح الفترة (دينار) المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
٧٠,٢٧٢	٢٧٣,٠٠٩	
٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	
فلس/دينار	فلس/دينار	حصة السهم الأساسية من ربح الفترة
٠,٠٠١	٠,٠٠٣	

(١٢) الإلتزامات المحتملة

كفالات

اصدرت المجموعة كفالات بقيمة ١٨٠,٧٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٩٦,٠٠٠ دينار) مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٧,٨٨٠ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٣١,٤٠٠ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على المجموعة مبلغ ٢١,٩٧٥ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٢١,٩٧٥ دينار)، هذا وقد قامت إدارة المجموعة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه قامت المجموعة بأخذ مخصص لمواجهة هذه القضايا بكامل قيمتها.

(١٣) التقرير القطاعي

لدى المجموعة قطاع تقريبي واحد متمثل بنشاط التأجير، حيث أن أرصدة وإيرادات الخدمات جميعها متحققة في المملكة الأردنية الهاشمية.

(١٤) إدارة المخاطر

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وبناءً على مبدأ الكلفة التاريخية.

أعلنت منظمة الصحة العالمية بتاريخ ٣٠ كانون الثاني ٢٠٢٠ تفشي فايروس كورونا (Covid-19) بالإضافة الى اعلان حالة الطوارئ الصحية الدولية. أدى تفشي فايروس كورونا الى تقييد النشاطات الاقتصادية بشكل جوهري على مستوى العالم. قامت حكومات العديد من الدول باتخاذ إجراءات احترازية تضمنت فرض قيود على السفر وعلى بعض أنشطة الاعمال بالإضافة الى تقييد حركة الأفراد خارج منازلهم.

تقوم الإدارة بمراقبة تأثير جانحة كورونا على المجموعة بالإضافة الى الأثر على الاقتصاد الأردني التي تقوم المجموعة بممارسة نشاطها فيه، في ما يلي تأثير كورونا على المجموعة:

(أ) الاعتراف بالإيرادات والذمم المدينة

نظراً للأثر السلبي الكبير الناتج عن إجراءات الاغلاق في الأردن، قامت المجموعة بأخذ مخصص اضافي مقابل الذمم المدينة للمسافرين بقيمة ٣٩٣,٩٣٩ دينار متضمناً مبلغ ٢١٨,١٥٩ دينار كمخصص مقابل الذمم المتعلقة بفترات الاغلاق بالإضافة الى ذلك قامت المجموعة باصدار اشعارات دائنة بقيمة ٥٢,٧٤٨ دينار وذلك كخصومات لبعض المسافرين متعلقة بفترة الاغلاق.

كما تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الذمم المدينة وتطبيق سياسة تحصيل صارمة لمتابعة التحصيلات وتقييمها وذلك لتحصيل أكبر قدر ممكن من الذمم في ظل الظروف السائدة.

(١٤) إدارة المخاطر (تتمة)

(ب) قروض

في ١٨ آذار ٢٠٢١ ، وافق البنك على خفض نسبة الفائدة على القرض بنسبة (١٪) على القرض المشترك عن طريق زيادة الهامش المقتطع من المتوسط المرجح لسعر الفائدة على الإقراض الرئيسي لجميع المقرضين ليصبح ٢,٩٧٪ بدلاً من ١,٩٧٪. سيصبح سعر الفائدة المطبق على القرض المشترك ٥,٤٦٪ بدلاً من ٦,٤٦٪ لمدة ٦ أشهر بدءاً من ٣ شباط ٢٠٢١ حتى ٢ اب ٢٠٢١ فقط.

(ج) تدني الاستثمارات العقارية

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرات التدفقات النقدية بشكل دوري وبناءً عليه فإنه وفي رأي الإدارة أن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية تتجاوز قيمتها الدفترية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١.

ستستمر الإدارة بتقييم وجود اية مؤشرات تدني والتي تتضمن انخفاض سعر السهم، انخفاض أسعار الفوائد في السوق، اغلاق المحلات او انخفاض في الطلب على المعدات والخدمات او الانخفاض في أسعارها.

(د) السيولة النقدية للشركة

تقوم الإدارة بدراسة احتياجات المجموعة للسيولة النقدية وفي رأي الإدارة ان مركز الملاءة المالية سيبقى على الأرجح ضمن الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة رأس مال المجموعة. وفي اعتقاد الإدارة ان اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسباً.

AL TAJAMOAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

**UNAUDITED INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

31 MARCH 2021



Ernst & Young Jordan
P.O. Box 1140
Amman 11118
Jordan

Tel: 00 962 6580 0777\ 00 962 6552 6111
Fax:00 962 6553 8300
ey.com/me

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF
AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Al Tajamouat for Touristic Projects Company Public Shareholding Company and its subsidiary (“the Group”) as at 31 March 2021, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 31 March 2021 and the related interim condensed consolidated statements of comprehensive income, interim condensed consolidated statement of changes in equity and interim condensed consolidated statements of cash flows for the three months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting (IAS 34). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Emphasis of a Matter

Without qualifying our conclusion, we draw attention to note (14) to the interim condensed consolidated financial statements, which describes the potential effect of COVID-19 pandemic on the Groups’ operating environment.

Amman – Jordan
28 April 2021

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2021

	<u>Notes</u>	31 March 2021 (Unaudited) JD	31 December 2020 (Audited) JD
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	4	18,332	17,800
Investment properties	5	121,332,103	122,136,011
Deferred tax assets	6	34,650	39,600
Cheques under collection-long term		387,372	540,525
Total Non-Current Assets		<u>121,772,457</u>	<u>122,733,936</u>
Current Assets			
Assets held for sale	7	135,966	135,966
Trade receivables		2,910,197	1,681,429
Other current assets		2,021,493	712,633
Cheques under collection-short term		3,502,711	3,081,313
Cash on hand and at banks	9	4,015,795	4,828,669
Total Current Assets		<u>12,586,162</u>	<u>10,440,010</u>
Total Assets		<u>134,358,619</u>	<u>133,173,946</u>
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	1	93,000,000	93,000,000
Statutory reserve		1,956,981	1,956,981
Retained earnings		8,624,465	8,351,456
Total Equity		<u>103,581,446</u>	<u>103,308,437</u>
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	10	21,000,646	21,582,746
Postdated cheques-long term		-	2,124
Tenants refundable deposits		829,502	784,134
Total Non-Current Liabilities		<u>21,830,148</u>	<u>22,369,004</u>
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	10	2,328,400	1,746,300
Postdated cheques		21,123	258,194
Trade payables and other current liabilities		984,501	979,243
Unearned revenue – short term		5,574,391	4,474,158
Due to related parties	8	38,610	38,610
Total Current Liabilities		<u>8,947,025</u>	<u>7,496,505</u>
Total Liabilities		<u>30,777,173</u>	<u>29,865,509</u>
Total Equity and Liabilities		<u>134,358,619</u>	<u>133,173,946</u>

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 31	
		March	
		2021	2020
		JD	JD
Revenues			
Rental revenues		2,690,715	2,621,230
Cost of revenues		(743,485)	(928,551)
Depreciation of investment properties	5	(803,907)	(803,335)
Gross profit		1,143,323	889,344
Depreciation of property and equipment	4	(2,226)	(2,286)
Finance cost		(374,826)	(469,990)
Administrative expenses		(229,747)	(198,940)
Provision for expected credit losses and doubtful debts		(229,749)	(129,832)
Other income		-	11,310
Interest income		28,832	-
Profit for the period before Income Tax		335,607	99,606
National contribution expense for the period	6	(10,705)	(4,425)
Income tax expense for the period	6	(51,893)	(24,909)
Profit for the period		273,009	70,272
Add: Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the period		273,009	70,272
		JD / Fils	JD / Fils
Earnings per share	11	0.003	0.001

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
For the three-months period ended 31 March 2021					
Balance as of 1 January 2021	93,000,000	-	1,956,981	8,351,456	103,308,437
Total comprehensive income for the period	-	-	-	273,009	273,009
Balance as of 31 March 2021	<u>93,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,956,981</u>	<u>8,624,465</u>	<u>103,581,446</u>
For the three-months period ended 31 March 2020					
Balance as of 1 January 2020	100,000,000	(7,000,000)	1,956,981	8,727,457	103,684,438
Capital decrease (note 1)	(7,000,000)	7,000,000	-	-	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	70,272	70,272
Balance as of 31 March 2020	<u>93,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,956,981</u>	<u>8,797,729</u>	<u>103,754,710</u>

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 31 March	
		2021 JD	2020 JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		335,607	99,606
Adjustments			
Depreciation of property and equipment	4	2,226	2,286
Depreciation of investment properties	5	803,907	803,335
Interest income		(28,832)	-
Finance cost		374,826	469,990
Provision for expected credit losses and doubtful debts		229,749	129,832
Changes in Working Capital Items:			
Cheques under collection		(268,245)	562,914
Trade receivables		(1,458,517)	(1,044,345)
Other current assets		(1,308,860)	(544,885)
Postdated cheques		(239,195)	(70,858)
Unearned revenue		1,100,233	340,922
Trade payables and other current liabilities		29,663	37,718
National contribution expense paid		(3,817)	-
Income tax paid		(30,524)	-
Net cash flows (used in) from operating activities		(461,779)	786,515
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		28,832	-
Purchases of property and equipment	4	(2,758)	(1,144)
Purchases of investment properties	5	-	(8,146)
Tenants refundable deposits		45,368	(6,983)
Net cash flows from (used in) investing activities		71,442	(16,273)
<u>Financing Activities</u>			
Repayment of syndicated loan		-	(582,100)
Finance cost paid		(422,537)	(307,020)
Net cash flows used in financing activities		(422,537)	(889,120)
Net decrease in cash and cash equivalents		(812,874)	(118,878)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		4,828,669	444,651
Cash and cash equivalents at the end of the period		4,015,795	325,773

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

AL-Tajamouat for Touristic Projects Company was incorporated during the year 1983 as a Public Shareholding Company. The Company's paid in capital JD was 100,000,000 divided into 100,000,000 shares with a par value of JD 1.

On 26 August 2019, the General Assembly, in its extra-ordinary meeting, has approved the reduction of the authorized and paid in capital by JD 7,000,000 against the share discount, to become 93,000,000 shares at a par value of one Jordanian Dinar each. The capital reduction procedures were finalized with the Ministry of Trading, Industry and supply and Amman Stock Exchange on 4 March 2020.

The Company's main activity is owning and operating the mall "TAJ Lifestyle Center" located in Abdoun, Amman – Jordan.

The interim condensed consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 27 April 2021.

(2-1) BASIS OF PREPARING THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

The interim condensed consolidated financial statements for the three-months period ended 31 March 2021 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

The interim condensed consolidated financial statements have been presented in Jordanian Dinars "JD" which is the functional currency of the Group.

The interim condensed consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention.

The interim condensed consolidated financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read in conjunction with the Group's annual financial statements as of 31 December 2020. In addition, the results for the three-months period ended 31 March 2021 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2021.

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of AL-Tajamouat for Touristic Projects Company (the Company) and the following wholly owned subsidiary as at 31 March 2021:

Subsidiary Name	Legal form	Country of incorporation	Ownership percentage	
			2021	2020
Al Taj Al Thahabi for Alternative Power Resources Projects*	Limited Liability Company	Jordan	100%	100%

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION (CONTINUED)

* Al Taj Al Thahabi for Alternative Power Resources Projects Limited Liability Company was established in Jordan on 25 February 2019 with an authorized paid in capital of JD 5,000. The subsidiary is fully owned by Al Tajamouat for Touristic Projects Company.

The main objectives of the subsidiary are to invest in renewable energy projects, distribute, purchase and sell electricity mainly for the Group's own use .

The subsidiary does not have any operation since incorporation and up to the date of the interim condensed consolidated financial statements.

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

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

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

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

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

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

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

- Derecognises the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary.
- Derecognises the carrying amount of any non-controlling interests.
- Derecognises the cumulative translation differences recorded in equity.
- Recognises the fair value of the consideration received.
- Recognises the fair value of any investment retained.
- Recognises any surplus or deficit in profit or loss.
- Reclassifies the parent's share of components previously recognised in OCI to profit or loss or retained earnings, as appropriate, as would be required if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2021 shown below:

Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2: Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16

The amendments provide temporary reliefs which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free interest rate (RFR).

The amendments include the following practical expedients:

- A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest
- Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued
- Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when an RFR instrument is designated as a hedge of a risk component

These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial statements of the Group. The Group intends to use the practical expedients in future periods if they become applicable.

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions to the property and equipment during the three-months period ended 31 March 2021 amounted to JD 2,758 (31 March 2020: JD 1,144). The depreciation expense for the period ended 31 March 2021 was JD 2,226 (31 March 2020: JD 2,286).

(5) INVESTMENT PROPERTIES

This item represents properties owned by Al- Tajamouat for Touristic Projects Company which includes the mall's land site and the mall's building (Taj Life Style).

No additions were made to the investment properties during the three-months period ended 31 March 2021 (31 March 2020: JD 8,146). The depreciation expense was JD 803,907 during the three-months period ended 31 March 2021 (31 March 2020: JD 803,335).

As of 31 December 2020, Management estimated the fair value of the investment properties using the discounted cash flow method, and in view of recent developments resulting from the outbreak of the Covid-19 pandemic, management is reviewing the cash flow estimates previously used in order to review the valuation of the investment properties. According to the initial review of the discounted cash flow estimates management is of the opinion that the fair value of the investment properties exceeds its carrying amount as of 31 March 2021.

The investment properties including the mall (Taj lifestyle) are pledged against the syndicated loan note (note 10).

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

(6) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the interim condensed consolidated statement of comprehensive income for the three months period ended 31 March 2021 and 2020 are as follows:

	For the three months ended 31 March	
	2021	2020
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
National contribution- previous years	1,871	-
Income tax- previous years	9,409	-
Current period income tax charge	37,534	19,959
National contribution for the period	8,834	4,425
Amortization of deferred tax assets	4,950	4,950
	<u>62,598</u>	<u>29,334</u>

The provision for income tax for the three months period ended 31 March 2021 include 1% as a national contribution. The provision was calculated in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (38) of 2018.

Movements on deferred tax assets were as follows:

	31 March	31 December
	2021	2020
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance as of the beginning period/year	39,600	59,400
Amortization of deferred tax assets during the period/ year	(4,950)	(19,800)
	<u>34,650</u>	<u>39,600</u>

The deferred tax assets for the period ended 31 March 2021 was calculated on the carried forward losses approved by Income and Sales Tax Department using effective tax rate at (20%) which is in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Group agreed with the Income and Sales Tax Department to amortize these losses over agreed annual amount up to the year 2022. The management expects to benefit from the deferred tax assets in the near future.

The Group obtained a final income tax clearance until the year 2018.

The Group has submitted the income tax returns for the year 2019 in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (38) of 2018, the return were not reviewed up to the date of the interim condensed consolidated financial statements.

The Group has submitted the income tax returns for the year 2020 in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (38) of 2018.

The Group obtained final clearance from the Income and Sales Tax Department until 31 January 2018. The Group has submitted all the tax returns and there were not reviewed up to the date of the interim condensed consolidated financial statements.

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

(7) ASSETS HELD FOR SALE

On 4 August 2020, the Group has acquired a plot of land, no. (110) parcel no. (30) located in Al-Salt, Jordan in accordance with the settlement agreement with one of the tenants, the Group obtained a valuation for the land from a third party valuator and has recorded it for its fair value amounted to JD 135,966, the Board of Directors approved the settlement agreement on 16 February 2020.

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties.

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

Following is a summary of balances with related parties included in the interim condensed consolidated statement of financial position:

	Nature of relationship	31 March 2021	31 December 2020
		JD (Unaudited)	JD (Audited)
Due to related parties			
Bank Alkhair	Ultimate parent	<u>38,610</u>	<u>38,610</u>

These accounts do not bear interest, not guaranteed and do not have maturity date.

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the period ended 31 March 2021 amounted to JD 64,029 (31 March 2020: JD 56,291).

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS

	31 March 2021	31 December 2020
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Cash on hand and cash at banks	3,738,854	4,150,857
Cash in guarantee account **	<u>276,941</u>	<u>677,812</u>
	<u>4,015,795</u>	<u>4,828,669</u>

* This amount includes a deposit renewed on a monthly basis with a total amount of JD 3,493,306 as of 31 March 2021 with an annual interest rate of 3% (31 March 2020: nil).

** This amount consists of cash receipts from the tenants of Taj Life Style which were deposited in a guarantee account for the benefit of the syndicated loan and the related operating expenses, in accordance with the syndicated loan agreement.

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

(10) SYNDICATED LOAN

On 18 January 2010, the Group signed a JD 40,000,000 syndicated loan agreement managed by The Housing Bank for Trade and Finance. During September 2011 the Group raised an additional financing of JD 20,000,000 to reach JD 60,000,000 in total.

The mall (Taj Life Style) and landsite of the mall, which is located in Abdoun, were pledged as a collaterals against this loan. (Note 5)

The Group rescheduled the loan several times, the last of which was on 19 December 2019, as the date of the last payment was rescheduled to be November 2029, while the method of calculating interest remained the same were it is calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders minus an annual margin of 1.97%.

The quarterly installments amounted to JD 582,100, in addition to the interest are settled in February, May, August and November of each year.

The loan agreement contains covenants relating to financial ratios and others relating to additional borrowings. According to the loan agreement, the Group has to calculate these ratios and ensure compliance with them on an annual basis.

Due to the COVID-19 outbreak, management requested deferring the quarterly payments due in May, August and November 2020 amounting to JD 1,746,300 to be included as a part of the last payment due on 3 November 2029. The interest deferred during this period amounting to JD 1,208,241 was added to the loan's balance and will be paid as a part of the loan's final payment. The Housing Bank for Trade and Finance approved management's request on 6 April 2020.

On 18 March 2021, the Bank agreed to decrease the interest rate by (1%) on the loan by increasing the Margin deducted from the weighted average prime lending rate of all lenders to become 2.97% instead of 1.97%. Accordingly, the interest rate applied on syndicated loan will become 5.46% instead of 6.46% only for 6 months starting from 3 February 2021 till 2 August 2021.

During the period ending on 31 March 2021, the Group did not settle any amounts from the loan as the group paid the installment that was due on February 2021 amounted to JD 582,100 during the last quarter of the year 2020. (31 March 2020: JD 582,100).

The allocation of the Group's loans as short term and long term is as follows:

	31 March 2021 <u>JD</u> (Unaudited)	31 December 2020 <u>JD</u> (Audited)
Current	2,328,400	1,746,300
Non-current	21,000,646	21,582,746
	<u>23,329,046</u>	<u>23,329,046</u>

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

The annual installments amount and due dates for the long-term loans are as follows:

	<u>JD</u>
2022	2,328,400
2023	2,328,400
2024	2,328,400
2025 and after	14,015,446
	<u>21,000,646</u>

(11) EARNINGS PER SHARE

	<u>For the three months ended 31 March</u>	
	<u>2021</u> (Unaudited)	<u>2020</u> (Unaudited)
Profit for the period (JD)	273,009	70,272
Weighted average number of shares (shares)	93,000,000	93,000,000
	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic earnings per share for the period	<u>0.003</u>	<u>0.001</u>

(12) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Group issued letters of guarantee amounting to JD 180,700 as of 31 March 2021 (31 December 2020: JD 196,000) against cash margin amounted to JD 37,880 as of 31 March 2021 (31 December 2020: JD 31,400).

Legal claims

The Group is a defendant in a number of lawsuits in amount of JD 21,975 in addition to other cases with no specific value as of 31 March 2021 (2020: JD 21,975). Related risks have been analysed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a full provision has been provided against these claims.

(13) OPERATING SEGMENT

The Group operates in one major operating segment, which represents leasing activities, the balances and services revenue occurred inside of the Hashemite Kingdom of Jordan.

(14) RISK MANAGEMENT

The interim condensed consolidated financial statements are prepared on a going concern basis under the historical cost convention.

On 30 January 2021, the World Health Organization declared the outbreak of coronavirus (“COVID-19”) to be a public health emergency of international concern. This coronavirus outbreak has severely restricted the level of economic activity around the world. In response to this coronavirus outbreak, the governments of many countries, states, cities and other geographic regions have taken preventative or protective actions, such as imposing restrictions on travel and business operations and advising or requiring individuals to limit or forego their time outside of their homes.

Management continues to monitor the impact that the COVID-19 pandemic has on the Group, the real-estate industry and the Jordanian economy, in which the Group operates. Below is the main impact of the COVID-19 pandemic on the Group:

a) Revenue recognition and account receivable

Due to the large impact on the Group’s operations from the lockdown procedures in Jordan, the Group has recorded additional provision against tenant’s receivable amounting to JD 393,939 including an amount of JD 218,159 as a provision against receivables related to the lockdown period in addition to the issuance of credit notes amounting to 52,748 as discount for some tenants related to the lockdown period.

The Group monitors the receivable and implement an aggressive cash collection measures to monitor and assess the collection in order to maximize the collection from tenants following the events of the ongoing crisis.

b) Interest-bearing loans

On 18 March 2021, the Bank agreed to decrease the interest rate by (1%) on the loan by increasing the Margin deducted from the weighted average prime lending rate of all lenders to become 2.97% instead of 1.97%. Accordingly, the interest rate applied on syndicated loan will become 5.46% instead of 6.46% only for 6 months starting from 3 February 2021 till 2 August 2021.

c) Impairment of investment property

Management is reviewing the forecast of cash flows on a periodic basis; accordingly, management is of the opinion that the fair value of the investment properties exceeds its carrying amount as of 31 March 2021.

Management will be continuously assessing the existence of impairment indicators including the fall of stock, decrease of market interest rates, shop closures and reduced demand and selling prices of equipment and services.

d) Group’s liquidity

Management conducted an analysis which indicates that the solvency position is and will likely remain within the Group’s targets. Management believes the preparation of the consolidated financial statements on a going concern basis remains appropriate.