

Ref : TLS /037/2017

Date: 31/10/2017

الرقم : ت ل م / ٠٣٧ / ٢٠١٧

التاريخ : ٢٠١٧/١٠/٣١

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly report as of 30/9/2017

الموضوع: التقرير الربع السنوي كما في ٢٠١٧/٩/٣٠

Attached the Quarterly Report of Al-Tajamout
For Touristic Projects Plc. as of 30/9/2017.

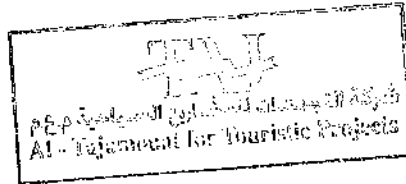
مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة
التجمعات للمشروعات السياحية م.ع.م كما هي بتاريخ
٢٠١٧/٩/٣٠.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

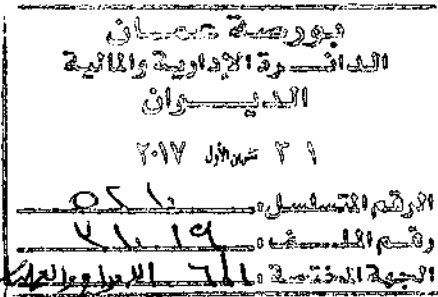
CEO
Omar Salfit

المدير التنفيذي
عمر سلفيتي



CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية



شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحنية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧

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

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً 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 نبدى رأي تدقيق حولها.

النتيجة

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

أمور أخرى

تم تدقيق القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ومراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ من قبل مدقق آخر، وتم إصدار رأي غير متحفظ واستنتاج غير متحفظ حولها بتاريخ ٦ شباط ٢٠١٧ و ٢٧ تشرين الأول ٢٠١٦ على التوالي.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
بشر إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣١ تشرين الأول ٢٠١٧

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

الموجودات	إيضاحات	٣٠ أيلول ٢٠١٧ دينار (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٦ دينار (مدققة)
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	٤	٣٣,٨٣١	٤٣,١٢٤
استثمارات عقارية	٥	١٣١,٠٣١,٩٠٧	١٣٣,٤٤٥,٠٢٩
موجودات ضريبية مؤجلة	٦	١٠٤,٧٥٠	١٢٢,٠٠٠
شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل		٥٥٢,٥٠٥	٣١٤,٦٤٤
مجموع الموجودات غير المتداولة		١٣١,٧٢٢,٩٩٣	١٣٣,٩٢٤,٧٩٧
الموجودات المتداولة			
موجودات معدة للبيع	٧	٥,٥١٩,٥٤٥	٥,٥١٩,٥٤٥
نعم مدينة		٣,٩٥٢,٨٣٠	٣,٦٢٥,٥٤٥
أرصدة مدينة أخرى		٢,٠١٣,١٨٩	٢,٠٣٧,٧٥٧
شيكات برسم التحصيل قصيرة الأجل		٣,٧٣٩,٤١٩	٢,١٥٢,٩٦٢
نقد في الصندوق ولدى البنوك	٩	١,١٢٨,٧٠٥	١٩٣,١٢٨
مجموع الموجودات المتداولة		١٦,٣٥٣,٦٨٨	١٣,٥٢٨,٩٣٧
مجموع الموجودات		١٤٨,٠٧٦,٦٨١	١٤٧,٤٥٣,٧٣٤
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال المدفوع	١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خصم اصدار		(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٧,٠٠٠,٠٠٠)
احتياطي اجباري		١,٠٩٢,٧٨٩	١,٠٩٢,٧٨٩
أرباح مدورة		٤,٩٨٣,٣٥٩	٢,٠٤٢,١١٧
صافي حقوق الملكية		٩٩,٠٧٦,١٤٨	٩٦,١٣٤,٩٠٦
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
قرض تجمع بنكي - طويل الأجل	١٠	٣٠,١٣٣,٥٣٦	٣٤,٢٤٢,٦٥٤
شيكات اجلة الدفع - طويلة الأجل		١٧٩,٦٠٦	-
ايرادات غير متحققة - طويل الأجل		٢٩٨,٩٤٠	٧٠٥,٦٧٥
امانات مستردة للمستأجرين		٨٤١,٩٩٣	٨٠٩,٣٩١
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٣١,٤٥٤,٠٧٥	٣٥,٧٥٧,٧٢٠
المطلوبات المتداولة			
قرض تجمع بنكي - قصير الأجل	١٠	٣,٨٧٤,٥١٥	٥,٤٧٨,٨٢٤
نعم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٣,٥٤٥,٢١٦	٣,٢٦٤,٤٢٠
شيكات اجلة الدفع - قصيرة الأجل		٧٧٨,٧٥٩	٥٣٧,٤٦٢
ايرادات غير متحققة - قصيرة الأجل		٩,٢٥٧,٠٧٣	٦,١٨٢,٣٩١
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة	٨	٩٠,٨٩٥	٩٨,٠١١
مجموع المطلوبات المتداولة		١٧,٥٤٦,٤٥٨	١٥,٥٦١,١٠٨
مجموع المطلوبات		٤٩,٠٠٠,٥٣٣	٥١,٣١٨,٨٢٨
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١٤٨,٠٧٦,٦٨١	١٤٧,٤٥٣,٧٣٤

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
للتلاثة و للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

الإيضاحات	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
	دينار	دينار	دينار	دينار	
الإيرادات					
إيرادات تأجير	١٢,١٧٣,٤٣٤	١١,٦٥٩,٣٠٠	٤,٠٦٨,٢١٣	٣,٩٣٩,٧٠٤	
كافة الإيرادات	(٣,٥٥٣,٤٨٩)	(٣,٣٤٧,٦٤٤)	(١,١٩٤,٥٦٠)	(١,١٥٢,٢٠٧)	
إستهلاك إستثمارات عقارية	(٢,٤٧٨,١٧٩)	(٢,٤٨٠,٧٥٠)	(٨٢٦,٦٦٥)	(٨٢٧,٢٥٥)	٥
مجموع الربح	٦,١٤١,٧٦٦	٥,٨٣٠,٩٠٦	٢,٠٤٦,٩٨٨	١,٩٦٠,٢٤٢	
استهلاك ممتلكات ومعدات	(١٤,٠٨٧)	(٩,٢٩٣)	(٤,٣١٥)	(٣,٠٨٣)	٤
تكاليف تمويل	(٢,٥٣٦,١٣٥)	(١,٨٤٥,٣١١)	(٨٢٠,٥٥٦)	(٦١٢,٤٧٢)	
مصاريف إدارية	(٦٢٦,٩٢٢)	(٦٢٠,٣٣٨)	(٢٠٢,٧٣٦)	(٢٠٠,١٣٧)	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصادق	(٢٧٢,٣٧٩)	(٣٤١,٧٠٥)	(١٣٦,٠٦٠)	(١٨٨,٥٠٠)	
إيرادات أخرى	٨,٣١٠	٩,٩٤٨	٥,٠٣٨	(٦,١٨٩)	
ربح الفترة قبل ضريبة الدخل	٢,٧٠٠,٥٥٣	٣,٠٢٤,٢٠٧	٨٨٨,٣٥٩	٩٤٩,٨٦١	
مصروف ضريبة الدخل للفترة	(٢٩,٣٩٥)	(٨٢,٩٦٥)	(١٢,٢٩٥)	(٣٢,٩٦٧)	٦
ربح الفترة	٢,٦٧١,١٥٨	٢,٩٤١,٢٤٢	٨٧٦,٠٦٤	٩١٦,٨٩٤	
الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	
اجمالي الدخل الشامل للفترة	٢,٦٧١,١٥٨	٢,٩٤١,٢٤٢	٨٧٦,٠٦٤	٩١٦,٨٩٤	
	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
حصة السهم من ربح الفترة	٠,٠٢٧	٠,٠٣٠	٠,٠٠٩	٠,٠١٠	١١

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتقعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	علاوة الإصدار	خصم إصدار	احتياطي إحصائي	الأرباح المدورة (الخصائر المتراكمة)	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتقعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتقعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتقعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتقعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتقعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتقعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
الرصيد في بداية الفترة اجمالي النخل الشامل للفترة	الرصيد في بداية الفترة اجمالي النخل الشامل للفترة	الرصيد في بداية الفترة اجمالي النخل الشامل للفترة	الرصيد في بداية الفترة اجمالي النخل الشامل للفترة	الرصيد في بداية الفترة اجمالي النخل الشامل للفترة	الرصيد في بداية الفترة اجمالي النخل الشامل للفترة
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١,٠٩٢,٧٨٩	٢,٠٤٢,١١٧	٩٦,١٣٤,٩٠٦
-	-	-	-	٢,٩٤١,٢٤٢	٢,٩٤١,٢٤٢
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١,٠٩٢,٧٨٩	٤,٩٨٣,٣٥٩	٩٩,٠٧٦,١٤٨
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	٧٨٢,٥٤٠	(٩١٢,٨٩١)	٩٣,٠٧٠,٣٦٣
-	(٢٠٠,٧١٤)	-	-	٢,١٧١,١٥٨	٢,١٧١,١٥٨
-	-	-	-	٢٠٠,٧١٤	-
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	٧٨٢,٥٤٠	١,٩٥٨,٩٨١	٩٥,٧٤١,٥٢١

* وافقت الهيئة العامة في اجتماعها الغير العادي المعقد بتاريخ ١٤ نيسان ٢٠١٦ على إطفاء مبلغ ٢٠٠,٧١٤ دينار من رصيد الخصائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ من حساب علاوة الإصدار والتي بلغت قيمته ٢٠٠,٧١٤ دينار.

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 التدفقات النقدية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢,٧٠٠,٥٥٣	٣,٠٢٤,٢٠٧	
الأنشطة التشغيلية		
الربح للفترة قبل ضريبة الدخل		
التعديلات		
١٤,٠٨٧	٩,٢٩٣	٤
٢,٤٧٨,١٧٩	٢,٤٨٠,٧٥٠	٥
-	(٥,٤٢٢)	
٢,٥٣٦,١٣٥	١,٨٤٥,٣١١	
٢٧٢,٣٧٩	٣٤١,٧٠٥	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي		
تغيرات رأس المال العامل:		
(٦١,٥٥١)	(١,٨٢٤,٣١٨)	
(٥٧,٠٧٧)	(٧٦,٧٧٠)	
(٢,٣٠٧,١٢٦)	(٦٦٨,٩٩٠)	
(١٢٣,٢٩٣)	٢٤,٥٦٩	
٨١٨,٨٥٧	٤٢٠,٩٠٣	
١,٤٩٦,٢٩٩	٢,٦٦٧,٩٤٧	
(٥٢٨,٢٩٢)	٣٣٠,٨٧٠	
٢٤,٨٠٩	٣٢,٦٠٢	
٧,٢٦٣,٩٥٩	٨,٦٠٢,٦٥٧	
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الأنشطة الاستثمارية		
-	٥,٤٢٢	
(٣,٦٠٥)	-	٤
(٤٧٩,٤٠٣)	(٦٧,٦٢٨)	٥
(٤٨٣,٠٠٨)	(٦٢,٢٠٦)	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
(٤,١٠٩,١١٨)	(٥,٧١٣,٤٢٧)	
٣,٣١٣	(٧,١١٦)	
(٢,٥٣٦,١٣٥)	(١,٩٦١,١٠٢)	
(٦,٦٤١,٩٤٠)	(٧,٦٨١,٦٤٥)	
١٣٩,٠١١	٨٥٨,٨٠٧	
٥٦٣,٨٥٨	١٧٨,٩٠٦	٩
٧٠٢,٨٦٩	١,٠٣٧,٧١٣	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		
النقد وما في حكمه كما في أول الفترة		
النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة		

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة خلال عام ١٩٨٣، برأسمال قدره ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار واحد للحصة.

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

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ تشرين الأول ٢٠١٧.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

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

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "قائمة التدفقات النقدية" - الإفصاحات
تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الإيضاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) "ضريبة الدخل": الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤجلة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

(٤) ممتلكات ومعدات

لم يكن هناك أية إضافات على الممتلكات والمعدات خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٣,٦٠٥ دينار) كما بلغ مصروف الاستهلاك للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ ما قيمته ٩,٢٩٣ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ١٤,٠٨٧ دينار).

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(٥) استثمارات عقارية

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

بلغت الإضافات على الاستثمارات العقارية خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ ما قيمته ٦٧٢٢٨ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٤٧٩,٤٠٣ دينار). بلغ مصروف الاستهلاك للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ ما قيمته ٢٤٨٠,٧٥٠ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ١٧٩,٤٧٨ دينار).

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ١٣٤ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، ان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريبا لقيمتها العادلة، تم تقدير القيمة العادلة من قبل مخمن مستقل مستخدماً طريقة خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من عمليات تاج لايف ستايل بإستخدام نسبة خصم ملائمة للمشروع.

إن الإستثمارات العقارية مرهونة لقاء قرض التجمع البنكي (إيضاح ١٠).

(٦) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص لضريبة الدخل الناتج عن أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل المتضمن بقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
-	٦٥,٧١٥	ضريبة الدخل عن الفترة الحالية
٣,٧٤٥	-	مصروف ضريبة سنوات سابقة
٢٥,٦٥٠	١٧,٢٥٠	موجودات ضريبة موجلة
٢٩,٣٩٥	٨٢,٩٦٥	

إن الحركة على حساب الموجودات الضريبية الموجلة خلال الفترة كما يلي:

٣١ كانون الأول		٣٠ أيلول	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٥٦,٢٠٠	١٢٢,٠٠٠	١٢٢,٠٠٠	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(٣٤,٢٠٠)	(١٧,٢٥٠)	(١٧,٢٥٠)	الموجودات الضريبية المطفأة خلال الفترة / السنة
١٢٢,٠٠٠	١٠٤,٧٥٠	١٠٤,٧٥٠	

تم احتساب الموجودات الضريبية الموجلة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ على الخسائر المتراكمة الموافق عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإستخدام نسبة الضريبة السارية والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤.

توصلت الشركة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤، كما قامت بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لدائرة الضريبة الدخل للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ في حين لم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة اقرارات ضريبة المبيعات حتى أيلول ٢٠١٣. لم يتم التوصل الى مخالصة نهائية لهذه الفترة حيث ان الشركة اعترضت على بعض المبالغ ويرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي انه لن يترتب على الشركة أي التزامات بهذا الخصوص و ان المخصصات الموجودة كافية لمواجهة التزامات الضريبة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(٧) موجودات معدة للبيع

قامت الشركة بإعادة تصنيف قطع الأراضي ذات الأرقام ٨١٧ حوض ٢٩ ورقم ٤٨٨ حوض ٢٨ ورقم ١٦١ حوض ٢٧ الواقعة مقابل مبنى تاج لايف ستايل والمصنفة سابقاً كإستثمارات عقارية الى موجودات معدة للبيع بقيمتها الدفترية البالغة ٥,٥١٩,٥٤٥ دينار وذلك تماثياً مع خطة الشركة في بيع هذه الأراضي. بلغت القيمة العادلة لقطع الأراضي وفقاً لتقييم خبراء عقاريين ٨,٨٩٩,٤٥٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

(٨) معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع المساهمين الرئيسيين والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. هذا ويتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل ادارة الشركة.

فيما يلي ملخص الأرصدة مع جهات ذات علاقة التي تظهر في قائمة المركز المالي:

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٩٠,٨٩٥	٩٠,٨٩٥	الشركة المالكة
٧,١١٦	-	شركة شقيقة
٩٨,٠١١	٩٠,٨٩٥	بنك الخير شركة السلام

رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنفقات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الادارة ٩٩,٠٠٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٩٩,٠٠٠ دينار).

(٩) النقد في الصندوق ولدى البنوك

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٧٨,٩٠٦	١,٠٣٧,٧١٣	نقد في الصندوق و لدى البنوك
١٤,٢٢٢	٩٠,٩٩٢	نقد مفيد التصرف به*
١٩٣,١٢٨	١,١٢٨,٧٠٥	

* يمثل هذا البند قروضات نقدية من المستأجرين في تاج لايف ستايل اضافة الى المبالغ المقبوضة من زيادة رأس المال (إن وجدت) والتي تم ايداعها في حساب ضمان لصالح قرض التجمع البنكي والمصاريف التشغيلية المتعلقة بالمشروع، التزاما بشروط وأحكام قرض التجمع البنكي.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(٩) النقد في الصندوق ولدى البنوك (تتمة)

يتمثل النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية ما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
٩١٧,٥٩٣ (٢١٤,٧٢٤)	١,١٢٨,٧٠٥ (٩٠,٩٩٢)
٧٠٢,٨٦٩	١,٠٣٧,٧١٣

نقد في الصندوق ولدى البنوك
يطرح: نقد مقيد التصرف به

(١٠) قرض التجمع البنكي

قامت الشركة بتوقيع اتفاقية قرض تجمع بنكي بإدارة بنك الاسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بقيمة ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني. 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 أرض المجمع التجاري في منطقة عبودن. إن نسبة الفائدة السنوية يتم احتسابها باستخدام المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين بالإضافة الى هامش سنوي بقيمة ١٪.

يتم سداد رصيد القرض على أقساط ربع سنوية متساوية تستحق الدفعة الأولى المتعلقة بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بعد مرور ثلاثة عشر شهراً من تاريخ التسليم النهائي للمشروع من قبل المستشار الفني بتاريخ اتموز ٢٠١٢ وتستحق الدفعة الأخيرة بعد ثمانية أعوام وستة أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية قرض التجمع البنكي. تستحق الدفعة الأولى المتعلقة بمبلغ الزيادة البالغة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بعد مرور ٢٦ شهراً من تاريخ التسليم النهائي للمشروع من قبل المستشار الفني.

قامت الشركة بتاريخ ٣٠ آب ٢٠١٥ بتوقيع ملحق اتفاقية تم من خلاله إعادة جدولة كامل قيمة رصيد القرض البالغة ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار لتستحق الدفعة الأخيرة في ١٨ كانون الثاني ٢٠٢٤ بالإضافة الى تغيير طريقة احتساب الفائدة السنوية لتصبح قيمة المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين مطروحاً منها هامش سنوي بقيمة ٢.٤٢٪.

وفقاً لملاحق اتفاقية القرض تعهدت الشركة ببيع قطع الأراضي المعدة للبيع (إيضاح ٧) واستخدام المتحصل لتسديد مبلغ ٧,٥ مليون دينار من أقساط القرض المستقبلية. قامت الشركة خلال العام ٢٠١٥ بتسديد مبلغ ٥,٨٩٥,٦٩٢ دينار بالإضافة لتسديد المبلغ المتبقى والبالغ ١,٦٠٤,٣٠٩ دينار خلال شهر أيلول ٢٠١٧ وبناءاً على ذلك قرر التجمع البنكي بإدارة بنك الإسكان اغفاء الشركة من بيع قطع الأراضي.

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

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٥,٤٧٨,٨٢٤ ٣٤,٢٤٢,٦٥٤	٣,٨٧٤,٥١٥ ٣٠,١٣٣,٥٣٦
٣٩,٧٢١,٤٧٨	٣٤,٠٠٨,٠٥١

أقساط قروض تستحق خلال عام
أقساط قروض طويلة الأجل

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١٠) فرض التجمع البنكي (تتمة)

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

دينار	
١,٣٦٩,٧٠٦	٢٠١٨
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠١٩
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢٠
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢١
١٢,٣٢٧,٣٥٨	٢٠٢٢ وأكثر
٣٠,١٣٣,٥٣٦	

(١١) حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير منققة)	(غير منققة)	(غير منققة)	
٢,٦٧١,١٥٨	٢,٩٤١,٢٤٢	٨٧٦,٠٦٤	٩١٦,٨٩٤	ربح الفترة بعد الضريبة
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
٠,٠٢٧	٠,٠٣٠	٠,٠٠٩	٠,٠١٠	حصة السهم الأساسية من ربح الفترة

لم يتم احتساب العائد المخفض للسهم حيث لم يكن هنالك أية أسهم منخفضة قائمة.

(١٢) الالتزامات المحتملة

كفالات

اصدرت الشركة كفالات بقيمة ١٨٤,٨٩٩ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣١,٥٤٩ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ١٩٤,٠٨٣ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٢,٤٦٧ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة مبلغ ٥٧٢,٥٨١ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٥٨٠,٣٠٨ دينار)، هذا وقد قامت إدارة الشركة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه فقد قامت الشركة بأخذ مخصص كاملاً لمواجهة هذه القضايا.

صدر قرار تحكيم ضد الشركة مقابل الدعوى المرفوعة من قبل إحدى المقاولين لقاء الخلاف المتعلق بتكاليف إنشاء مشروع مبنى تاج لايف ستايل يلزم الشركة بدفع مبلغ ١,٣٨٩,٠٤٧ دينار إلى المقاول بالإضافة إلى دفع فوائد الاتفاقية بنسبة ٩٪ على جزء من المبلغ المحكوم به والبالغ مقداره ٧٥٠,٩٠٠ دينار للفترة من تاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٢ وحتى السداد التام. قامت الشركة بأخذ مخصص رأسمالي خلال السنوات السابقة بمبلغ ١,٢٧٤,٩٧٧ دينار. في ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧، قامت الشركة بالتوقيع على اتفاقية تسوية مع المقاول والتي من خلالها تم الاتفاق على دفع مبلغ ١,٦٠٠,٠٠٠ دينار وعليه تم الاتفاق على إسقاط الاجراءات القانونية بينهم.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير منققة)

(١٢) الالتزامات المحتملة (تتمة)

الالتزامات محتملة أخرى

أن على الشركة الالتزامات محتملة مقابل غرامات للحكومة في حال عدم قيام الشركة بتطوير الأرض المملوكة من قبل الشركة بناءً على الإتفاقية المبرمة مع أمانة عمان الكبرى. لم تقوم الشركة باحتساب أية مخصصات مقابل هذا الالتزام حيث أنها حصلت على إعفاء من أمانة عمان الكبرى لغاية ٣٠ تشرين الثاني ٢٠١٧.

(١٣) التقرير القطاعي

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

(١٤) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٦ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧، هذا ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٦.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2017



Building a better
working world

Ernst & Young Jordan

P.O.Box 1140

Amman 11118

Jordan

Tel: 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111

Fax: 00 962 6553 8300

www.ey.com/me

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE SHAREHOLDERS OF
AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
AMMAN - JORDAN**

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Al Tajamouat for Touristic Projects Company Public Shareholding Company ("the Company") as at 30 September 2017, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2017 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine month period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting (IAS 34). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Other Matters

The financial statements for the year ended 31 December 2016 and the interim condensed financial statements for the period ended 30 September 2016 were audited and reviewed by another auditor. Unqualified opinion and unqualified conclusion were issued on these financial statements on 6 February 2017 and 27 October 2016 respectively.

Amman – Jordan
31 October 2017

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2017

	<u>Notes</u>	<u>30 September 2017</u> (Unaudited) JD	<u>31 December 2016</u> (Audited) JD
Assets			
Non-current assets			
Property and equipment	4	33,831	43,124
Investment properties	5	131,031,907	133,445,029
Deferred tax assets	6	104,750	122,000
Cheques under collection-long term		552,505	314,644
Total non-current assets		<u>131,722,993</u>	<u>133,924,797</u>
Current assets			
Assets held for sale	7	5,519,545	5,519,545
Trade receivables		3,952,830	3,625,545
Other current assets		2,013,189	2,037,757
Cheques under collection-short term		3,739,419	2,152,962
Cash on hand and at banks	9	1,128,705	193,128
Total current assets		<u>16,353,688</u>	<u>13,528,937</u>
Total assets		<u>148,076,681</u>	<u>147,453,734</u>
Equity and liabilities			
Equity			
Paid in Capital	1	100,000,000	100,000,000
Share discount		(7,000,000)	(7,000,000)
Statutory reserve		1,092,789	1,092,789
Retained earnings		4,983,359	2,042,117
Net equity		<u>99,076,148</u>	<u>96,134,906</u>
Liabilities			
Non-current liabilities			
Syndicated loan-long term	10	30,133,536	34,242,654
Deferred cheques- long term		179,606	-
Unearned revenue- long term		298,940	705,675
Lessees refundable deposit		841,993	809,391
Total non-current liabilities		<u>31,454,075</u>	<u>35,757,720</u>
Current liabilities			
Syndicated loan- short term	10	3,874,515	5,478,824
Trade payables and other current liabilities		3,545,216	3,264,420
Deferred cheques - short term		778,759	537,462
Unearned revenue - short term		9,257,073	6,182,391
Due to related parties	8	90,895	98,011
Total current liabilities		<u>17,546,458</u>	<u>15,561,108</u>
Total liabilities		<u>49,000,533</u>	<u>51,318,828</u>
Total equity and liabilities		<u>148,076,681</u>	<u>147,453,734</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 STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 30 September		For the nine-months ended 30 September	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Rents revenues		3,939,704	4,068,213	11,659,300	12,173,434
Cost of revenues		(1,152,207)	(1,194,560)	(3,347,644)	(3,553,489)
Depreciation of investment properties	5	(827,255)	(826,665)	(2,480,750)	(2,478,179)
Gross profit		1,960,242	2,046,988	5,830,906	6,141,766
Depreciation of property and equipment	4	(3,083)	(4,315)	(9,293)	(14,087)
Finance cost		(612,472)	(820,556)	(1,845,311)	(2,536,135)
Administrative expenses		(200,137)	(202,736)	(620,338)	(626,922)
Provision for doubtful debts - net		(188,500)	(136,050)	(341,705)	(272,379)
Other income		(6,189)	5,038	9,948	8,310
Profit for the period before Income Tax		949,861	888,359	3,024,207	2,700,553
Income tax expense for the period	6	(32,967)	(12,295)	(82,965)	(29,395)
Profit for the period		916,894	876,064	2,941,242	2,671,158
Other comprehensive income		-	-	-	-
Total Comprehensive Income for the period		916,894	876,064	2,941,242	2,671,158
Earnings per share	11	0.010	0.009	0.030	0.027

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 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Share premium	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings (accumulated losses)	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the nine-month period ended 30 September 2017						
Balance as of 1 January 2017	100,000,000	-	(7,000,000)	1,092,789	2,042,117	96,134,906
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	2,941,242	2,941,242
Balance as of 30 September 2017	100,000,000	-	(7,000,000)	1,092,789	4,983,359	99,076,148
For the nine-month period ended 30 September 2016						
Balance as of 1 January 2016	100,000,000	200,714	(7,000,000)	782,540	(912,891)	93,070,363
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	2,671,158	2,671,158
Accumulated losses write-off*	-	(200,714)	-	-	200,714	-
Balance as of 30 September 2016	100,000,000	-	(7,000,000)	782,540	1,958,981	95,741,521

* The General Assembly approved in their extraordinary meeting held on 14 April 2016 to write-off an amount of JD 200,714 of the accumulated losses balance as of 31 December 2015 against the share premium balance amounted to JD 200,714.

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 STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Notes	For the nine-months ended 30 September	
		2017 JD	2016 JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		3,024,207	2,700,553
Adjustments			
Depreciation of property and equipment	4	9,293	14,087
Depreciation of investment properties	5	2,480,750	2,478,179
Interest income		(5,422)	-
Finance cost		1,845,311	2,536,135
Provision of doubtful debts - net		341,705	272,379
Changes in Working Capital Items:			
Cheques under collection		(1,824,318)	(61,551)
Restricted cash		(76,770)	(57,077)
Trade receivable		(668,990)	(2,307,126)
Other current assets		24,569	(123,293)
Deferred cheques		420,903	818,857
Unearned revenue		2,667,947	1,496,299
Trade payables and other current liabilities		330,870	(528,292)
Lessees refundable deposits		32,602	24,809
Net cash flows from operating activities		8,602,657	7,263,959
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		5,422	-
Purchase of property and equipment	4	-	(3,605)
Purchases of investment properties	5	(67,628)	(479,403)
Net cash flows used in investing activities		(62,206)	(483,008)
<u>Financing Activities</u>			
Bank loans payments		(5,713,427)	(4,109,118)
Due to related parties		(7,116)	3,313
Interest paid		(1,961,102)	(2,536,135)
Net cash flows used in financing activities		(7,681,645)	(6,641,940)
Net increase in cash and cash equivalents		858,807	139,011
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	9	178,906	563,858
Cash and cash equivalents at the end of the period		1,037,713	702,869

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 FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

AL-Tajamouat for Touristic Project Company was incorporated during the year 1983 as a Public Shareholding Company. The Company's paid in capital is JD 100,000,000 with each share having a par value of JD 1.

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

The condensed interim financial statements were approved by the Board of Directors on 30 October 2017.

(2) BASIS OF PREPARING THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

The interim condensed financial statements for the nine-month period ended 30 September 2017 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

The Jordanian Dinar is the functional currency of the interim condensed financial statements which represents the Company's functional currency.

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

The interim condensed 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 Company's annual financial statements as of 31 December 2016. In addition, the results for the nine-month period ended 30 September 2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2017.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2016, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2017.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognized Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the nine months ended 30 September 2017 there were no additions to the property and equipment (30 September 2016: JD 3,605). The depreciation expense for the period ended 30 September 2017 was JD 9,293 (30 September 2016: JD 14,087).

(5) INVESTMENT PROPERTIES

This balance represents the properties owned by the company that includes the land of the mall (Taj Life Style).

The additions to the investment property during the nine-month period ended 30 September 2017 amounted to JD 67,628 (30 September 2016: JD 479,403). The depreciation expense was JD 2,480,750 during the nine-month period ended 30 September 2017 (30 September 2016: JD 2,478,179).

The fair value of the investment properties amounted to JD 134 Million as at 31 December 2016 which is approximately equal to its book value. The fair value was estimated by an independent valuator through discounting the forecasted cash flows from Taj Life Style operations using an appropriate discount rate.

The investment properties are pledged against the syndicated loan (note 10).

(6) DEFERRED TAX ASSETS AND INCOME TAX

The provision for income tax for the nine months period ended 30 September 2017 was calculated in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (34) of 2014.

The major components of income tax expense in the interim statement of comprehensive income are:

	For the nine months ended 30 September	
	2017	2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Current year income tax charge	65,715	-
Prior year income tax charges	-	3,745
Deferred income tax	17,250	25,650
	<u>82,965</u>	<u>29,395</u>

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(6) DEFERRED TAX ASSETS AND INCOME TAX (CONTINUED)

The movement on the deferred tax assets for the period is as follows:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period/year	122,000	156,200
Amortization of deferred tax assets during the period/ year	(17,250)	(34,200)
	<u>104,750</u>	<u>122,000</u>

The deferred tax assets balance for the period ended 30 September 2017 was calculated on the carried forward losses approved by Income and Sales Tax Department using the effective tax rate at 20% in accordance with the Income Tax Law (34) for the year 2014.

Income tax assessments have been agreed with the Income Tax Department for all the years up to 31 December 2014. The Company submitted its income tax returns for the years 2015 and 2016; however, no final settlement has been reached with the Income and Sales Tax Department for these years.

The Income and Sales Tax Department reviewed the sales tax declaration up to 30 September 2013. Final agreement was reached for this period. The Company objected to some amounts. In the opinion of the Company's management and tax advisor, the Company will not have any obligations in this respect and that existing provisions are adequate to meet tax obligations.

(7) ASSETS HELD FOR SALE

The Company has reclassified the plots of land, no. (817) parcel no. (29), no. (488) parcel no. (28) and no. (161) parcel no. (27) located opposite to Taj Life Style which were previously classified as investment properties to assets held for sale with a carrying amount of JD 5,519,545 as a result of the Company's plan to sell these plots of land. The fair value of the plots of land were estimated by real estate experts at a value of JD 8,899,450 as of 31 December 2016.

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, directors and key management personnel of the Company, 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 Company's management.

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (CONTINUED)

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

	Nature of relationship	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
Due to a related party			
Bank Alkhair	Parent Company	90,895	90,895
Al-Salam Company	Sister Company	-	7,116
		<u>90,895</u>	<u>98,011</u>

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the period ended 30 September 2017 amounted to JD 99,000 (30 September 2016: JD 99,000).

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
Cash on hand and Cash at banks	1,037,713	178,906
Restricted cash*	90,992	14,222
	<u>1,128,705</u>	<u>193,128</u>

* This amount consists of cash receipts from the lessees of Taj Life Style in addition to amounts received for capital increase (if any) which were deposited in a guarantees account for the benefit of the syndicated loan and the related operating activities expenses of the project, as per the requirement of the syndicated loan agreement.

The cash and cash equivalents presented in the cash flow statement represent the following:

	30 September 2017 JD (Unaudited)	30 September 2016 JD (Unaudited)
Cash on hand and Cash at banks	1,128,705	917,593
Less : restricted cash	(90,992)	(214,724)
	<u>1,037,713</u>	<u>702,869</u>

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(10) SYNDICATED LOAN

The Company has signed a JD 40,000,000 syndicated loan agreement on 18 January 2010 managed by The Housing Bank for Trade and Finance, during September 2011 the Company has raised additional financing of JD 20,000,000 to arrive at JD 60,000,000 aggregate amount of term loan facility.

The landsite of the mall, which is located in Abdoun, was pledged as a collateral for the loan.

The interest rate on the syndicated loan calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders, plus a marginal rate of 1%.

The utilized loan balance is payable in equal quarterly installments. The first installment related to the initial JD 40,000,000 portion of the loan was due after thirteen months from delivering the final project from the technical consultant which was at 1 July 2012 and the final installment was due in eight years and nine months from the date of the syndicated loan bank agreement. The first installment related to the additional financing of JD 20,000,000 was due after 26 months from delivering the final project from the technical consultant.

On 30 August 2015 the Company has signed an amendment and waiver agreement, based on the agreement the last payment for the total balance loan of JD 60,000,000 has been rescheduled to be 18 January 2024. In addition to this the interest rate calculation has been changed to be calculated using weighted average prime lending rate of all lenders minus annual margin of 2,42%.

As per the amendment agreement the Company undertakes to complete the sale of the three plots of land classified as held for sale (note 7) and to utilize the proceeds from the sale to prepay JD 7.5 million from the loan future installments. During the year 2015 the Company has paid JD 5,895,692. During September 2017 the company has paid the remaining balance of the prepayment amounted to JD 1,604,308 based on that the lead arranger and the lenders waived the Company from the undertaking related to plots of land.

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

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

	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
Total current	3,874,515	5,478,824
Total non-current	30,133,536	34,242,654
	<u>34,008,051</u>	<u>39,721,478</u>

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

	JD
2018	1,369,706
2019	5,478,824
2020	5,478,824
2021	5,478,824
2022 and more	12,327,358
	<u>30,133,536</u>

(11) EARNINGS PER SHARE

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2017 (Unaudited)	2016 (Unaudited)	2017 (Unaudited)	2016 (Unaudited)
Profit for the period attributable to the equity holders (JD)	916,894	876,064	2,941,242	2,671,158
Weighted average number of shares during the year	100,000,000	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Basic earnings per share	<u>0.010</u>	<u>0.009</u>	<u>0.030</u>	<u>0.027</u>

No figure for diluted earnings per share has been calculated, as there are no potentially dilutive ordinary shares outstanding.

(12) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Company has issued letters of guarantee amounting to JD 184,899 (2016: JD 194,083) against cash margin amounted to JD 31,549 as of 30 September 2017 (2016: JD 32,467) in respect of performance bonds.

Legal claims

The Company is a defendant in a number of lawsuits with a value of JD 572,581 in addition to other cases with no value as of 30 September 2017 (2016: JD 580,308) representing legal actions and claims incident to its ordinary course of business. Related risks have been analysed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a provision has been provided against these claims.

(12) CONTINGENT LIABILITIES (CONTINUED)

Legal claims (continued)

An arbitration decision was issued against the Company in relation to the lawsuit filed by one of the contractors concerning the construction of TAJ Mall. As per the arbitration decision the company has to pay JD 1,389,047 to the contractor in addition to paying Interest as per the signed agreement at 9% over an amount of JD 750,900 for the period From 1 October 2012 until the amount is fully paid. The Company had previously provided an amount of JD 1,274,977 as a provision against the lawsuit that has been capitalized to investment properties. On 29 October 2017, the Company has entered into a settlement agreement with the Contractor in which the parties have agreed to pay an amount of JD 1,600,000. Based on the settlement agreement, the parties have agreed to drop any legal proceedings between them.

Other contingent liabilities

The Company is contingently liable for governmental fines in case the Company did not develop the land they hold based on the arrangements with Greater Amman Municipality, taking into consideration that the Company has obtained a waiver from these fines, until 30 November 2017.

(13) OPERATING SEGMENT

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

(14) COMPARATIVE FIGURES

Some of 2016 balances were reclassified to correspond with those of 30 September 2017 presentation. The reclassification has no effect on the profit and equity of the year 2016.