



Ref : TLS / 025 / 2018

Date: 31/07/2018

الرقم : ت ل س / ٠٢٥ / ٢٠١٨

التاريخ : ٣١ / ٠٧ / ٢٠١٨

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الاوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Semi- Annual Report as of
30/6/2018

الموضوع: التقرير نصف السنوي كما في
٢٠١٨/٦/٣٠.

Attached the company's Semi- Annual Report of
Al-Tajamouat For Touristic Projects Plc. as of
30/6/2018.

مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة
التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م كما هو بتاريخ
٢٠١٨/٦/٣٠.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

CEO
Oman Salfiti

المدير التنفيذي
عمر سلفيتي



CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة 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 كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل منقق 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 وفقا لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا 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 اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

برنست ويونغ / الأردن

برنست ويونغ
ممسور قانوني
١٩٩١
مجال ١٩٩٩
٠٠٩٦٢ ٦٥٨٠ ٠٩٦٢ / ٠٠٩٦٢ ٦٥٨٠ ٠٩٦٢
٠٠٩٦٢ ٦٥٨٠ ٠٩٦٢
www.ey.com/me

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣١ تموز ٢٠١٨

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاحات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٣٣,٢٣٧	٣٦,١٠٠	٤
١٣٠,٤٣٦,٥٥١	١٢٨,٧٨٢,١٠٤	٥
٩٩,٠٠٠	٨٩,١٠٠	٦
٤٨٥,٦٧٢	٢٨٣,٠٠١	
١٣١,٠٥٤,٤٦٠	١٢٩,١٩٠,٣٠٥	
الموجودات المتداولة		
٥,١٩,٤٤٥	٥,١٩,٤٤٥	٧
٢,٤٤٠,٧٥٠	٤,١٦٥,٨٩٤	
١,٢٧٨,٠٣٢	١,٧١٢,٥٤٥	
٣,٦٧٨,٠٧٣	٣,٧٥٠,٨٠٩	
٦٥٢,٨٧٣	١,٦٨٤,٢٢٢	٩
١٣,٥٦٩,٢٧٣	١٦,٨٣٣,٠١٥	
١٤٤,٦٢٣,٧٣٣	١٤٦,٠٢٣,٣٢٠	
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	
١,٤٥٤,٦٠٥	١,٤٥٤,٦٠٥	
٥,٢٧٥,٤٥٩	٦,٧٦٩,٣٠٧	
٩٩,٧٣٠,٠٦٤	١٠١,٢٢٣,٩١٢	
المطلوبات		
المطلوبات غير المتداولة		
٢٨,٧٦٣,٨٣٠	٢٦,٠٢٤,١٧	١٠
٢٩٨,٩٤٠	-	
٨٩٧,٩٥٤	٨٨١,٧٧٢	
٢٩,٩٦٠,٧٢٤	٢٦,٩٠٦,١٨٩	
المطلوبات المتداولة		
٥,٢٤٤,٢٢١	٦,٨٤٨,٥٣١	١٠
٧١٨,٤٠٠	٣٥٩,٢٠٤	
١,٧٤٢,٨٤٠	١,٩٥٣,٥٨٣	
٧,١٣٦,٥٨٩	٨,٦٤١,٠٠٦	
٩٠,٨٩٥	٩٠,٨٩٥	٨
١٤,٩٣٢,٩٤٥	١٧,٨٩٣,٢١٩	
٤٤,٨٩٣,٦٦٩	٤٤,٧٩٩,٤٠٨	
١٤٤,٦٢٣,٧٣٣	١٤٦,٠٢٣,٣٢٠	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

قائمة الدخل الشامل المرحلية

لثلاثة والسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاحات	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار	دينار	دينار		
					الإيرادات
٧٧١٩٥٩٦	٧٥٨٠٣٥٩	٣٩١٦٤٢٥	٣٧٣١٦٣٩		إيرادات تأجير
(٢١٩٥٤٣٧)	(٢٣١٥٥٢٥)	(١٣٨٦٩٨)	(١٩٠٣١١)		كلفة الإيرادات
(١٦٥٣٤٩٥)	(١٦٦٠٥٨٧)	(٨٢٦٧٨٤)	(٨٣٠٣٣٢)	٥	إستهلاك إستثمارات عقارية
٣٨٧٠٦٦٤	٣٦٠٤٢٤٧	١٩٥٠٩٤٣	١٧١٠٩٩٦		مجموع الربح
(٦٢١٠)	(٦٤٣٦)	(٣٠٨٢)	(٣٢١١)	٤	إستهلاك ممتلكات ومعدات
(١٢٣٢٨٣٩)	(١٢٢٦٣٤٣)	(٥٩٧٩٣٦)	(٦٠٧٦٧٥)		تكاليف تمويل
(٤٢٠٢٠١)	(٣٨١٧٧٨)	(٢٠٢٨٦٤)	(١٩٨٧١٩)		مصاريف إدارية
(١٥٣٢٠٥)	(٣٣٨٥٢١)	(٨٧٥٠٠)	(١٥١٠٢١)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٦١٣٦	٥٤٨٨	١٦١٣٦	٥٤٨٨		إيرادات أخرى
٢٠٧٤٣٤٥	١٦٥٦٦٥٧	١٠٧٥٦٩٧	٧٥٥٧٥٨		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٤٩٩٩٨)	(٤٢٨٠٩)	(٤٠٦٤٢)	(٤٩٥٠)	٦	مصرف ضريبة الدخل للفترة
٢٠٢٤٣٤٧	١٦١٣٨٤٨	١٠٣٥٠٥٥	٧٥٠٨٠٨		ربح الفترة
-	-	-	-		بضائف: بنود الدخل الشامل الأخرى
٢٠٢٤٣٤٧	١٦١٣٨٤٨	١٠٣٥٠٥٥	٧٥٠٨٠٨		إجمالي الدخل الشامل للفترة
٠.٢	٠.٢	٠.١	٠.١	١١	حصة السهم من ربح الفترة

شركة التجمعات للمشروع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع دينار	خصم اصدار دينار	احتياطي اجباري دينار	الأرباح المتورة دينار	المجموع دينار
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٦٠٤٥٤	٥٢٧٥٤٥٩ (١٢٠٠٠٠٠)	٩٩٧٣٠٠٦٤ (١٢٠٠٠٠٠)
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٤٥٤٢٠٥	٥١٥٥٤٥٩ ١٦١٣٨٤٨	٩٩٦١٠٠٢٤٤ ١٦١٣٨٤٨
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٤٥٤٢٠٥	٣٠٧٦٩٠٧	١٠١٢٣٢٣٩١٢
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠	٢٠٤٢١١٧ ٣٢٤٧٢٠٢٤	٩٦١٣٤٩٠٦ ٢٠٢٤٣٤٧
١٠٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٦٤٦٤	٩٨١٥٩٢٥٣

للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (إيضاح ٣)
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ (معل)
اجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
اجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاحات	
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
الأنشطة التشغيلية			
٢٠٧٤٣٤٥	١٦٥٦٦٥٧		الربح للفترة قبل ضريبة الدخل
التعديلات			
٦٢١٠	٦٤٣٦	٤	استهلاكات ممتلكات ومعدات
١٦٥٣٤٩٥	١٦٦٠٥٨٧	٥	استهلاكات استثمارات عقارية
(٨٧٩)	(٤٧٨٧)		ايراد فوائد
١٢٣٢٨٣٩	١٢٢٦٣٤٣		تكاليف تمويل
١٥٣٢٠٥	٣٢٨٥٢١		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
تغيرات رأس المال العامل:			
(٣٢٥١٢١٢)	١٢٩٩٣٥		شيكات برسم التحصيل
(٥٩٨٤٧١)	(٢٠١٤٥٠)	٩	نقد مقيد التصرف به
(٦٣٨٣٣٨)	(٢١٨٣٦٦٥)		ذمم مدينة
(١٥٢٦٤٩)	(٤٣٤٥١٣)		أرصدة مدينة أخرى
٦٦٠٨٦٩	(٣٥٩١٩٦)		شيكات مؤجلة
٣٢٢٨٥٩٠	١٢٠٥٤٧٧		ايرادات غير متحققة
١٠١٣١	١٤٨٥٣٥		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٢٦٥٠٤	(١٦١٨٢)		امانات مستردة للمستأجرين
٤٣٠٤٦٣٩	٣١٧٢٦٩٨		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
٨٧٩	٤٧٨٧		فوائد مقبوضة
(١٦٧٠٦)	(٦١٤٠)	٥	شراء استثمارات عقارية
-	(٩٢٩٩)	٤	شراء ممتلكات ومعدات
(١٥٨٢٧)	(١٠٦٥٢)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
(٢٧٣٩٤١٢)	(١١٣٥١٠٣)		تسديدات قروض بنكية
(١٣٤٠٧٩٤)	(١١٩٧٠٤٤)		فوائد مدفوعة
١٣٤٤	-		مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
(٤٠٧٨٨٦٢)	(٢٣٣٢١٤٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٠٩٩٥٠	٨٢٩٨٩٩		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١٩٠١٨٧	٦٥١١٥٧		النقد وما في حكمه كما في أول الفترة
٤٠٠١٣٧	١٤٨١٠٥٦	٩	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة خلال عام ١٩٨٣، برأسمال قدره ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ حصة بقيمة اسمية دينار واحد للحصة.

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

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٨.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ 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 ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للفترة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(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 ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قام بتطبيق المعايير والتعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبدي للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت الشركة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر انتمائية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الانتمائية المنكبة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الانتمائية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

(٣) التغير في السياسات المحاسبية (تتمة)

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المتكبد بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت الشركة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

أدى تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى زيادة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للشركة وقد تم تعديل الرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة نتيجة الزيادة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

إن تأثير تطبيق المعيار الدولي رقم (٩) هو كما يلي :

التأثير (بالزيادة /النقص) على قائمة المركز المالي كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ :

الموجودات	معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ دينار	معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ دينار	التغير دينار
نعم مدينة	٢٤٤٠.٧٥٠	٢٣٢٠.٧٥٠	(١٢٠.٠٠٠)
مجموع الموجودات	٢٤٤٠.٧٥٠	٢٣٢٠.٧٥٠	(١٢٠.٠٠٠)
حقوق الملكية			
أرباح مدورة	٥٢٧٥.٤٥٩	٥١٥٥.٤٥٩	(١٢٠.٠٠٠)
مجموع حقوق الملكية	٥٢٧٥.٤٥٩	٥١٥٥.٤٥٩	(١٢٠.٠٠٠)

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

(أ) تقديم الخدمات:

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، ستستمر الشركة بالاعتراف بالإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الانجاز بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة، حيث أن العميل يقوم باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت. سيستمر الاعتراف بإيرادات الخدمات عند نقطة معينة من الزمن عند تقديم الخدمة.

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية (تتمة)

(ب) دفعات مقدمة من العملاء:

بشكل عام، تقوم الشركة بتحصيل دفعات قصيرة الأجل مقدمة من عملائها. إلا أنه وفي بعض الأحيان، تقوم الشركة بتحصيل دفعات طويلة الأجل مقدمة من عملائها. قامت الشركة بإظهار هذه الدفعات كإيرادات مؤجلة في قائمة المركز المالي قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥).

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بما يتعلق بالدفعات المقدمة قصيرة الأجل، لن تقوم الشركة بتعديل سعر البيع المتفق عليه نتيجة تمويل أي جزء من العقد إذا كان باعتقاد الشركة أن الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل لا تتجاوز السنة من تاريخ العقد. أما إذا كانت الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها أكثر من سنة، تقوم الشركة بتعديل الفروقات الزمنية للقيمة العادلة بسعر البيع المتفق عليه.

لا يوجد تأثير جوهري على المركز المالي أو حقوق الملكية ناتج عن تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٥ وذلك لأن معظم إيرادات الشركة ناتجة عن إيرادات التأجير وهي خاضعة للمعيار الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، الشركة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

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

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة ومشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات انه اذا كانت المنشأة مشروع او شركة يمكن لها عند الاعتراف المبني بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. اذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة او مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة او المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك كل على حدى في اخر تاريخ عند أ. الاعتراف المبني بالاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك ب. الشركة الحليفة او المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية ج. الشركة الحليفة او المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

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

(٤) ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات على الممتلكات والمعدات خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ ما قيمته ٩٢٩٩ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: صفر) كما بلغ مصروف الاستهلاك للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ ما قيمته ٦٤٣٦ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ٦٢١٠ 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) بالإضافة الى مبنى المجمع التجاري.

بلغت الإضافات على الاستثمارات العقارية خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ ما قيمته ٦١٤٠ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ١٦٧٠٦ دينار). هذا وبلغ مصروف استهلاك الاستثمارات العقارية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ ما قيمته ٥٨٧ر٦٦٠ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ٤٩٥ر٦٥٣ دينار).

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية حوالي ١٣٠ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، ان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريبا لقيمتها العادلة. قامت الشركة بتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مخمن مستقل مستخدماً طريقة العائد على الاستثمار وذلك بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

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
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(٦) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل المتضمن بقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترات المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٢٠١٧ هي كما يلي:

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٣٨,٤٩٨	٣٢,٩٠٩	ضريبة الدخل عن الفترة الحالية
١١,٥٠٠	٩,٩٠٠	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
٤٩,٩٩٨	٤٢,٨٠٩	

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

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

٣١ كانون الأول		٣٠ حزيران	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٢٢,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(٢٣,٠٠٠)	(٩,٩٠٠)	(٩,٩٠٠)	الموجودات الضريبية المطفأ خلال الفترة / السنة
٩٩,٠٠٠	٨٩,١٠٠	٨٩,١٠٠	

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ على الخسائر المترتبة المتوافقة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات باستخدام نسبة ضريبة السارية (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 لضريبة الدخل للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ في حين لم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخ القوائم المالية المرفقة.

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

(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 كاستثمارات عقارية الى موجودات معدة للبيع بقيمتها الدفترية البالغة ١٩٥٥٠٠٠ دينار وذلك تماشياً مع خطة الشركة في بيع هذه الأراضي. ان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريباً لقيمتها العادلة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(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 ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٩٠.٨٩٥	٩٠.٨٩٥	بنك الخير
٩٠.٨٩٥	٩٠.٨٩٥	مساهم فعلي بنسبة ٥١٪

رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة ٦٦,٠٠٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ٦٦,٠٠٠ دينار).

(٩) النقد في الصندوق ولدى البنوك

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦٥١,١٥٧	٢٧٦,٨٤٠	نقد في الصندوق ولدى البنوك
-	١٢٠,٤٢١	ودائع لدى البنوك*
١,٧١٦	٢٠٣,١٦٦	نقد مفيد التصرف به**
٦٥٢,٨٧٣	١,٦٨٤,٢٢٢	

* تمثل الوديعة بالدينار الأردني لدى بنك الإسكان للتجارة والتمويل كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ سعر الفائدة يبلغ ٤ ٪ . تستحق بمدة أقصاها شهر من تاريخ القوائم المالية.

** يمثل هذا البند مبالغ نقدية من المستأجرين في (تاج لايف ستايل) التي 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 حزيران ٢٠١٨

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

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٠٠.١٥٤٩	٤٨٠.٠٠٦	نقد في الصندوق ولدى البنوك
-	١٢٠.٤٢٦	ودائع لدى البنوك
(٦٠.١٤١٢)	(٢٠٣.١٦٦)	يطرح: نقد مقيد للتصرف به
٤٠٠.١٣٧	١٤٨.٠٥٦	

(١٠) قرض التجمع البنكي

قامت الشركة بتوقيع اتفاقية قرض تجمع بنكي بإدارة بنك الاسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بقيمة ٤٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار أردني. تم خلال شهر ايلول ٢٠١١ زيادة قيمة قرض التجمع البنكي بمبلغ ٢٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار ليصبح إجمالي قرض التجمع البنكي ٦٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار. تم منح التمويل البنكي مقابل رهن المجمع التجاري في منطقة عبودن بالإضافة الى الأرض المقامة عليها.

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 ١ تموز 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 ٦٠٠.٠٠٠.٠٠٠ 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 ١,٩٧٪.

وفقاً لمعلق اتفاقية القرض تعهدت الشركة ببيع قطع الأراضي المعدة للبيع (إيضاح ٧) واستخدام المتحصل لتسديد مبلغ ٧٥ مليون دينار من أقساط القرض المستقبلية. قامت الشركة خلال العام ٢٠١٥ بتسديد مبلغ ٦٩٢.٨٩٥ دينار بالإضافة لتسديد المبلغ المتبقي والبالغ ١,٦٠٤,٣٠٨ دينار خلال شهر ايلول ٢٠١٧ وبناءً على ذلك قرر التجمع البنكي بإدارة بنك الإسكان اعفاء 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 ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٢٤.٤٢٢١	٦٨٤.٨٥٣١	أقساط قروض تستحق خلال عام*
٢٨.٧٦٣.٨٣٠	٢٦.٠٢٤.٩١٧	أقساط قروض طويلة الأجل
٣٤.٠٠٨.٠٥١	٣٢.٨٧٢.٩٤٨	

* حصلت الشركة بتاريخ ٢٧ ايار ٢٠١٨ على موافقة من بنك الاسكان على تأجيل دفعة القرض المستحقة بتاريخ ٣ ايار ٢٠١٨، لتستحق بتاريخ ٣ شباط ٢٠١٩.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

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

دينار	
٢٠١٩	٢٧٣٩٤١٢
٢٠٢٠	٥٤٧٨٨٢٤
٢٠٢١	٥٤٧٨٨٢٤
٢٠٢٢	٥٤٧٨٨٢٤
٢٠٢٣ وأكثر	٦٨٤٨٥٣٣
	٢٦٠٢٤١٧

(١١) حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		ربح الفترة المتوسط المرجح لعند الأسهم (سهم) حصة السهم الأساسية من ربح الفترة
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٠٢٤٣٤٧	١٦١٣٨٤٨	١٠٣٥٠٥٥	٧٥٠٨٠٨	
١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠	
٠.٢	٠.٢	٠.١	٠.١	

(١٢) الالتزامات المحتملة

كفالات

أصدرت الشركة كفالات بقيمة ٢٠٢٥٧٩ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٣٣١٧ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١٨٨٨٩٩ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣١٩٤٩ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة مبلغ ٣٢٣٨١ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٥٨٠٣٠٨)، هذا وقد قامت إدارة الشركة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه فقد قامت الشركة بأخذ مخصص كاملاً لمواجهة هذه القضايا.

التزامات محتملة أخرى

إن على الشركة التزامات محتملة مقابل غرامات للحكومة الأردنية في حال عدم قيام الشركة بتطوير الأراضي المملوكة من قبل الشركة بناءً على الاتفاقية المبرمة مع أمانة عمان الكبرى. لم تتم الشركة باحتساب أية مخصصات مقابل هذا الالتزام حيث أنها حصلت على إعفاء من أمانة عمان الكبرى لغاية ٣٠ تشرين الثاني ٢٠١٨.

(١٣) التقرير القطاعي

لدى الشركة قطاع تقريبي واحد متمثل بنشاط التأجير، بالإضافة إلى أن إيرادات التأجير جميعها متحققة في المملكة الأردنية الهاشمية.

(١٤) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٧ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨، هذا ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٧.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 JUNE 2018

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS 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 June 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 30 June 2018 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six 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.

Amman – Jordan
31 July 2018

Ernst & Young

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 JUNE 2018

	<u>Notes</u>	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	4	36,100	33,237
Investment properties	5	128,782,104	130,436,551
Deferred tax assets	6	89,100	99,000
Cheques under collection-long term		283,001	485,672
Total Non-Current Assets		129,190,305	131,054,460
Current Assets			
Assets held for sale	7	5,519,545	5,519,545
Trade receivables		4,165,894	2,440,750
Other current assets		1,712,545	1,278,032
Cheques under collection-short term		3,750,809	3,678,073
Cash on hand and at banks	9	1,684,222	652,873
Total Current Assets		16,833,015	13,569,273
Total Assets		146,023,320	144,623,733
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital		100,000,000	100,000,000
Share discount		(7,000,000)	(7,000,000)
Statutory reserve		1,454,605	1,454,605
Retained earnings		6,769,307	5,275,459
Total Equity		101,223,912	99,730,064
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	10	26,024,417	28,763,830
Unearned revenue – long term		-	298,940
Tenants refundable deposits		881,772	897,954
Total Non-Current Liabilities		26,906,189	29,960,724
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	10	6,848,531	5,244,221
Postdated cheques		359,204	718,400
Trade Payables and other current liabilities		1,953,583	1,742,840
Unearned revenue – short term		8,641,006	7,136,589
Due to related parties	8	90,895	90,895
Total Current Liabilities		17,893,219	14,932,945
Total Liabilities		44,799,408	44,893,669
Total Equity and Liabilities		146,023,320	144,623,733

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 30		For the six-months ended 30	
		June		June	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Rental revenues		3,731,639	3,916,425	7,580,359	7,719,596
Cost of revenues		(1,190,311)	(1,138,698)	(2,315,525)	(2,195,437)
Depreciation of investment properties	5	(830,332)	(826,784)	(1,660,587)	(1,653,495)
Gross profit		1,710,996	1,950,943	3,604,247	3,870,664
Depreciation of property and equipment	4	(3,311)	(3,082)	(6,436)	(6,210)
Finance cost		(607,675)	(597,936)	(1,226,343)	(1,232,839)
Administrative expenses		(198,719)	(202,864)	(381,778)	(420,201)
Provision for doubtful debts		(151,021)	(87,500)	(338,521)	(153,205)
Other income		5,488	16,136	5,488	16,136
Profit for the Period before Income Tax		755,758	1,075,697	1,656,657	2,074,345
Income tax expense for the period	6	(4,950)	(40,642)	(42,809)	(49,998)
Profit for the period		750,808	1,035,055	1,613,848	2,024,347
Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total Comprehensive income for the Period		750,808	1,035,055	1,613,848	2,024,347
Earnings per share	11	0,01	0,01	0,02	0,02

L-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
OR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

For the six-month period ended 30 June 2018

Balance as of 1 January 2018

FRS 9 implementation effect (Note 3)

Balance at January 2018 (Adjusted)

Total comprehensive income for the period

Balance as of 30 June 2018

Paid in Capital	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings	Total
JD	JD	JD	JD	JD
100,000,000	(7,000,000)	1,454,605	5,275,459	99,730,064
-	-	-	(120,000)	(120,000)
100,000,000	(7,000,000)	1,454,605	5,155,459	99,610,064
-	-	-	1,613,848	1,613,848
100,000,000	(7,000,000)	1,454,605	6,769,307	101,223,912

For the six-month period ended 30 June 2017

Balance as of 1 January 2017

Total comprehensive income for the period

Balance as of 30 June 2017

Paid in Capital	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings	Total
JD	JD	JD	JD	JD
100,000,000	(7,000,000)	1,092,789	2,042,117	96,134,906
-	-	-	2,024,347	2,024,347
100,000,000	(7,000,000)	1,092,789	4,066,464	98,159,253

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 SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	<u>Notes</u>	<u>For the six-months ended 30 June</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		1,656,657	2,074,345
Adjustments			
Depreciation of property and equipment	4	6,436	6,210
Depreciation of investment properties	5	1,660,587	1,653,495
Interest income		(4,787)	(879)
Finance cost		1,226,343	1,232,839
Provision of doubtful debts		338,521	153,205
Changes in Working Capital Items:			
Cheques under collection		129,935	(3,251,212)
Restricted cash	9	(201,450)	(598,471)
Trade receivable		(2,183,665)	(638,338)
Other current assets		(434,513)	(152,649)
Postdated cheques		(359,196)	660,869
Unearned revenue		1,205,477	3,128,590
Trade payables and other current liabilities		148,535	10,131
Tenants refundable deposits		(16,182)	26,504
Net cash flows from operating activities		<u>3,172,698</u>	<u>4,304,639</u>
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		4,787	879
Purchases of investment properties	5	(6,140)	(16,706)
Purchases of property and equipment	4	(9,299)	-
Net cash flows used in investing activities		<u>(10,652)</u>	<u>(15,827)</u>
<u>Financing Activities</u>			
Syndicated loan payments		(1,135,103)	(2,739,412)
Finance cost paid		(1,197,044)	(1,340,794)
Due to related parties		-	1,344
Net cash flows used in financing activities		<u>(2,332,147)</u>	<u>(4,078,862)</u>
Net increase in cash and cash equivalents		829,899	209,950
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		651,157	190,187
Cash and cash equivalents at the end of the period	9	<u>1,481,056</u>	<u>400,137</u>

(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 is JD 100,000,000 with each share having a par value of JD 1.

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

The condensed interim financial statements were approved by the Board of Directors on 30 July 2018.

(2) BASIS OF PREPARING THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

The interim condensed financial statements for the six-month period ended 30 June 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

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

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 2017. In addition, the results for the six-month period ended 30 June 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

(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 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009.

The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011. The standard has been applied retrospectively and, in line with IFRS 9, comparative amounts have not been restated.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The impact of the adoption of IFRS 9 as at 1st January 2018 has been recognised in retained earnings. The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has changed the Company's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

For all debt instruments, the Company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses. The Company has established a provision matrix that is based on the Company's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 resulted in increases in impairment allowances of the Company's trade receivables. The increase in allowance resulted in adjustment to opening retained earnings.

The effect of (increase)/(decrease) on the statement of the financial position as of 1 January 2018:

	IAS 39	IFRS 9	Change
	JD	JD	JD
Assets			
Trade receivables	2,440,750	2,320,750	(120,000)
Total Assets	<u>2,440,750</u>	<u>2,320,750</u>	<u>(120,000)</u>
Equity			
Retained earnings	5,275,459	5,155,459	(120,000)
Total Equity	<u>5,275,459</u>	<u>5,155,459</u>	<u>(120,000)</u>

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(a) Rendering of services

Under IFRS 15, the Company concluded that revenue from services will continue to be recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service similar to the previous accounting policy, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the company.

Revenue from rendering service will continue to be recognised at the point in time, upon delivery of the service.

(b) Advances received from customers

Generally, the Company receives short-term advances from its customers. However, from time to time the Company also receives long-term advances from customers. Prior to the adoption of IFRS 15, the Company presented these advances as deferred revenue in the statement of financial position.

Upon the adoption of IFRS 15, for short-term advances, the Company used the practical expedient. As such, the Company will not adjust the promised amount of the consideration for the effects of a financing components in contracts.

The Company does not have a material impact on its balance sheet or equity on applying the requirements of IFRS 15 as the Company's main revenues are from rent revenues which are in the scope of IAS 17 Leases.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

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

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

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

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity method, elect

To retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

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

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions to the property and equipment during the six-month period ended 30 June 2018 amounted to JD 9,299 (30 June 2017: zero). The depreciation expense for the period ended 30 June 2018 was JD 6,436 (30 June 2017: JD 6,210).

(5) INVESTMENT PROPERTIES

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

The additions to the investment properties during the six-month period ended 30 June 2018 amounted to JD 6,140 (30 June 2017: JD 16,706). The depreciation expense for the investment properties was JD 1,660,587 during the six-month period ended 30 June 2018 (30 June 2017: JD 1,653,495).

The fair value of the investment properties amounted to approximately JD 130 Million as at 31 December 2017 which approximately equals to its book value. The fair value was estimated by the independent valuator using the yield method as of 31 December 2017.

The investment properties including the mall (Taj Life Style) are pledged against the syndicated loan (Note 10).

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018

(6) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the interim statement of comprehensive income are for the six-month period ended 30 June 2018 and 2017 are as follows:

	For the Six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Current period income tax charge	32,909	38,498
Amortization of deferred tax assets	9,900	11,500
	<u>42,809</u>	<u>49,998</u>

The provision for income tax for the six-month period ended 30 June 2018 and 2017 was calculated in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (34) of 2014.

The movement on the deferred tax assets for the period/ year is as follow:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period/year	99,000	122,000
Amortization of deferred tax assets during the period/ year	<u>(9,900)</u>	<u>(23,000)</u>
Ending balance	<u>89,100</u>	<u>99,000</u>

The deferred tax assets balance for the period ended 30 June 2018 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.

Final clearance was obtained from the Income Tax Department for all the years up to 31 December 2014. The Company submitted its income tax returns for the years 2015, 2016 and 2017; however, these have not been reviewed by the Income and Sales Tax Department up to the date of the interim financial statements.

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018

(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 the mall (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.

(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.

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

	Nature of relationship	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Due to related party			
	Ultimate shareholder		
Bank Al - khair	51%	90,895	90,895
		<u>90,895</u>	<u>90,895</u>

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the period ended 30 June 2018 amounted to JD 66,000 (30 June 2017: JD 66,000).

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Cash on hand and Cash at banks	276,840	651,157
Bank deposits*	1,204,216	-
Restricted cash**	203,166	1,716
	<u>1,684,222</u>	<u>652,873</u>

* This item represents deposits in Jordanian Dinar at Housing Bank for Trade and Finance as of 30 June 2018 bearing an interest rate of 4.5%. The deposit is due within one month from the date of the financial statements.

** 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 of the project, in accordance with the syndicated loan agreement.

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS (CONTINUED)

The cash and cash equivalents presented in the interim statement of cash flows represent the following:

	30 June 2018 JD (Unaudited)	30 June 2017 JD (Unaudited)
Cash on hand and Cash at banks	480,006	1,001,549
Deposits at banks	1,204,216	-
Less : restricted cash	(203,166)	(601,412)
	<u>1,481,056</u>	<u>400,137</u>

(10) SYNDICATED LOAN

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

The mall and landsite of the mall, which is located in Abdoun, were pledged as a collaterals against this loan.

The interest rate on the syndicated loan is calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders, plus an annual margin of 1%.

The 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 on 1 July 2012, and the final installment was due in eight years and three months from the date of the syndicated loan agreement. The first installment related to the additional financing of JD 20,000,000 is due after 26 months from delivering the final project from the technical consultant.

On 30 August 2015, the Company 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. Furthermore, the interest rate calculation has been changed to be calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders minus an annual margin of 1.97%.

As per the amended 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 settle an amount of JD 7.5 million from the loan future installments. During 2015, the Company paid an amount of JD 5,895,692. While during September 2017, the Company has paid the remaining balance of the future instalments amounted to JD 1,604,308 based on that the lead arranger and the lenders waived the Company from the undertaking related to selling the 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.

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Loans current portion*	6,848,531	5,244,221
Long term loans	26,024,417	28,763,830
	<u>32,872,948</u>	<u>34,008,051</u>

* On May 27, 2018, the Company has obtained an approval from Housing Bank to postpone the loan installment that was due on 3 May 2018 to be paid on 3 February 2019.

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

Year	JD
2019	2,739,412
2020	5,478,824
2021	5,478,824
2022	5,478,824
2023 and more	6,848,533
	<u>26,024,417</u>

(11) EARNINGS PER SHARE

	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
	2018 (Unaudited)	2017 (Unaudited)	2018 (Unaudited)	2017 (Unaudited)
Profit for the period (JD)	750,808	1,035,055	1,613,848	2,024,347
Weighted average number of shares (shares)	100,000,000	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Basic earnings per share	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>	<u>0,02</u>	<u>0,02</u>

(12) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Company has issued letters of guarantee amounting to JD 202,579 (2017: JD 188,899) against cash margin amounted to JD 33,317 as of 30 June 2018 (2017: JD 31,949).

Legal claims

The Company is a defendant in a number of lawsuits with a value of JD 32,381 in addition to other cases with no value as of 30 June 2018 (2017: JD 580,308). Related risks have been analysed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a provision has been provided against these claims.

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 2018.

(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 2017 balances were reclassified to correspond with those of 30 June 2018 presentation. The reclassification has no effect on the profit and equity of the year 2017.