

Ref :TLS /04/2019

Date: 27/03/2019

الرقم : ت ل س / ٠٤ / ٢٠١٩

التاريخ ٢٧ / ٠٣ / ٢٠١٩

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الاوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Audited Financial Statements for the
fiscal year ended 31/12/2018

الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة
المنتهية في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٨

Attached the Audited Financial Statements of Al-Tajamout For Touristic Projects Plc. for the fiscal year ended 31/12/2018.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م عن السنة المالية المنتهية في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٨.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

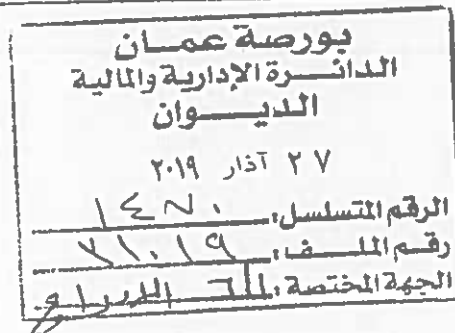
CEO
Omar Salfiti

المدير التنفيذي

عمر سلفيتي



CC: Securities Depository Center



نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى مساهمي شركة التجمعات للمشاريع السياحية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

تقرير حول القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى الملزمة لتدقيق القوائم المالية في الأردن، وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية وملزمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

امور التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الإطار الكلي لتدقيق القوائم المالية لإبداء رأينا حول هذه القوائم ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. تم وصف إجراءات التدقيق المتعلقة بكل امر من الأمور المشار اليها ادناه.

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

١- تقييم الاستثمارات العقارية:

امر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام
تمثل الاستثمارات العقارية ٩٠٪ من إجمالي موجودات الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٩٠٪) لذلك تم اعتبارها أمر هام للتدقيق.	تركزت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على عملية التقييم وتضمنت ما يلي:
بالإضافة الى ذلك، فإن تقييم الاستثمارات العقارية يعتبر أمر هام للتدقيق لما يتضمنه من استخدام للتقديرات في طرق التقييم حيث انه يتضمن اجتهادات تعتمد على بعض الفرضيات المهمة. تتضمن هذه الفرضيات ظروف السوق السائدة والتي تؤثر على قيمة الايجار للمتر المربع ومعدلات النمو ومعدل الخصم والظروف الاقتصادية الحالية. إن أي تغيير طفيف في تقدير الشركة لمعدل الخصم قد يكون له تأثير جوهري على قائمة الدخل.	- مناقشة الإدارة حول الفرضيات الرئيسية وفهم المنهجيات المتبعة في تقييم الاستثمارات العقارية.
	- اختبار مدى صحة المعلومات والتي تشمل المعلومات المالية المستخدمة.
	- تقييم مدى معقولية قيمة الايجار المعتمدة للمتر المربع وفرضيات نسبة الخصم ونسب النمو من خلال مقارنتها ببعض الاستثمارات المشابهة بالإضافة الى مقارنتها بالسنوات السابقة.
	إن تفاصيل الاستثمارات العقارية مبينة في ايضاح (٧) حول القوائم المالية.

٢- مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها والشيكات برسم التحصيل:

<p><u>كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام</u></p>	<p><u>أمر التدقيق الهام</u></p>
<p>لقد قمنا بتقييم تصميم وفعالية إجراءات الرقابة المتعلقة بعملية احتساب مخصصات التدني.</p> <p>لقد قمنا بتقييم فرضيات واجتهادات الإدارة من خلال مراجعة أنماط التسديد التاريخية ونسب التعثر التاريخية. بالإضافة الى ذلك فقد قمنا بإجراء تحليل نسبي لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والنيون المشكوك في تحصيلها خلال الفترات السابقة، ومراجعة اعمار الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل التي لم يتم تسجيل اية مخصصات مقابلها للتأكد من عدم وجود مؤشرات تدني في قيمتها. حيث شملت اجراءاتنا التحقق من الدفعات اللاحقة بعد نهاية العام، وما إذا كان هناك أي مراسلات مع العملاء فيما يخص تواريخ السداد المتوقعة.</p> <p>لقد قمنا بالتأكد من كفاية الإيضاحات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها</p>	<p>تشكل الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل ٤٨٪ من موجودات الشركة المتداولة. تقوم الشركة بتسجيل مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها والشيكات برسم التحصيل وفقاً لتقديرات الإدارة.</p> <p>تقوم الإدارة بتحديد مبلغ مخصص خسائر التدني بناءً على مراجعة محددة لحسابات العملاء بالإضافة إلى خبرة الادارة في أنماط التحصيل ومعدلات التعثر التاريخية والتي تتوافق مع متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩).</p> <p>تقوم الإدارة باحتساب المخصصات مقابل الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل وفقاً للمعلومات المتوفرة عن العملاء والتي قد تتغير جوهرياً خلال الفترات.</p>
<p>لقد قمنا باختبار عينة من أكبر أرصدة الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل التي تم اخذ مخصص لها وفهم منطقية أسس اجتهادات الإدارة. ولتقييم مدى ملائمة هذه التقديرات فقد قمنا بالتحقق إذا ما كانت هذه الأرصدة قد تجاوزت تاريخ الاستحقاق ونماذج التسديد التاريخية وإذا ما تم تحصيل اية دفعات بعد نهاية العام وحتى تاريخ استكمال إجراءات التدقيق التي قمنا بها. وقمنا أيضاً بإجراءات مؤيدة للأرصدة والاستفسار فيما إذا كان هناك أية خلافات بين الأطراف المعنية، وإجراءات الإدارة بخصوص تحصيل المبالغ غير المسددة وأرصدة العملاء بالإضافة إلى أية معلومات متعلقة بالقدرة الائتمانية للمستأجرين.</p> <p>ان الإقصاحات المتعلقة بمخصص الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل قد تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (١٠) حول القوائم المالية.</p> <p>لقد ركزنا على هذا الأمر نظراً لكونه يتطلب مستوى عالٍ من اجتهادات الإدارة، حيث أن الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها والشيكات تحت التحصيل قد يكون لها تأثير كبير على ربح الشركة.</p>	<p>ان المخاطر المتعلقة بعدم دقة مخصص التدني المسجل سواء نتيجة استخدام بيانات أساسية غير دقيقة أو استخدام فرضيات غير معقولة، والتي قد تشمل فرضيات تحديد قابلية تحصيل الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل، حيث انها تعتمد على اجتهادات الإدارة المتعلقة بمراجعة محددة لعدد من حسابات العملاء بالإضافة الى نماذج التحصيل ومعدلات التعثر التاريخية</p> <p>تقوم الادارة عند قيامها بتلك التقديرات بالأخذ بعين الاعتبار عوامل محددة تشمل أعمار الذمم، وجود خلافات مع العملاء، أنماط التحصيل للفترات السابقة وأية معلومات أخرى متوفرة حول القدرة الائتمانية للمستأجرين. تستخدم الإدارة هذه المعلومات لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة من العملاء وتحديد مدى كفاية مخصص التدني المسجل سواء للشيكات برسم التحصيل أو لرصيد المستأجر بشكل عام.</p>

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠١٨

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا.

ان رأينا لا يشمل المعلومات الأخرى وأنا لا نبدي اي تأكيد حول المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية، ان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقيّم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية أو من معرفتنا خلال عملية تدقيق القوائم المالية.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتحقيق و ذلك لتصميم إجراءات تحقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية و الايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التحقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. و اذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التحقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا اذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التحقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التحقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التحقيق وتوقيته وملاحظات التحقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التحقيق.
- نقوم كذلك بتزويد المسؤولين المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية والإفصاح للمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن كل العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر على أنها تؤثر على استقلاليتنا وما شأنه ان يحافظ على هذه الاستقلالية.
- من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تحقيق القوائم المالية للفترة الحالية والتي تمثل أمور التحقيق الهامة. اننا نقدم وصف عن هذه الأمور في تقرير التحقيق الا اذا كان القانون أو التعليمات تمنع الإفصاح عن ذلك الامر، او في حالات نادرة جدا و التي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الامر في تقريرنا لان العواقب السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

أرفست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الاردن
بشر إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		الموجودات غير المتداولة
٣٣,٢٣٧	٣٠,٥٦٩	٦	ممتلكات ومعدات
١٣٠,٤٣٦,٥٥١	١٢٨,٣٢٦,٠٩١	٧	استثمارات عقارية
٩٩,٠٠٠	٧٩,٢٠٠	٨	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٨٥,٦٧٢	٤٩١,٤٣١		شيكات برسم التحصيل طويلة الاجل
١٣١,٠٥٤,٤٦٠	١٢٨,٩٢٧,٢٩١		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٥,٥١٩,٥٤٥	٥,٥١٩,٥٤٥	٩	موجودات معدة للبيع
٢,٤٤٠,٧٥٠	٢,٩٥١,٦٧١	١٠	نعم مدينة
١,٢٧٨,٠٣٢	١,٠٣٧,٠٤٤	١١	أرصدة مدينة أخرى
٣,٦٧٨,٠٧٣	٢,٩٨٥,١٨٠		شيكات برسم التحصيل قصيرة الأجل
٦٥٢,٨٧٣	٧٨٣,٥٩٧	١٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٣,٥٦٩,٢٧٣	١٣,٢٧٧,٠٣٧		مجموع الموجودات المتداولة
١٤٤,٦٢٣,٧٣٣	١٤٢,٢٠٤,٣٢٨		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال المدفوع
(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٣	خصم إصدار
١,٤٥٤,٦٠٥	١,٧٨١,٤٩٢	١٣	احتياطي إجباري
٥,٢٧٥,٤٥٩	٧,٣٦٥,١٣٧		أرباح مدورة
٩٩,٧٣٠,٠٦٤	١٠٢,١٤٦,٦٢٩		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢٨,٧٦٣,٨٣٠	٢٣,٢٨٥,٠٠٥	١٤	قرض تجمع بنكي - طويل الاجل
٢٩٨,٩٤٠	-		إيرادات غير متحققة - طويلة الأجل
٨٩٧,٩٥٤	٨٩٨,٣٢٠		امانات مستردة للمستأجرين
٢٩,٩٦٠,٧٢٤	٢٤,١٨٣,٣٢٥		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٥,٢٤٤,٢٢١	٦,٨٤٨,٥٣١	١٤	قرض تجمع بنكي - قصير الأجل
٧١٨,٤٠٠	-		شيكات مؤجلة
١,٧٤٢,٨٤٠	٢,٧١١,٨٧٤	١٥	نعم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٧,١٣٦,٥٨٩	٦,٢١٨,٠٥١		إيرادات غير متحققة - قصيرة الأجل
٩٠,٨٩٥	٩٥,٩١٨	١٩	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١٤,٩٣٢,٩٤٥	١٥,٨٧٤,٣٧٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٤٤,٨٩٣,٦٦٩	٤٠,٠٥٧,٦٩٩		مجموع المطلوبات
١٤٤,٦٢٣,٧٣٣	١٤٢,٢٠٤,٣٢٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
دينار	دينار		
١٥,٣٣٣,٩٨٢	١٥,٠٩٠,٠١٨		الإيرادات
(٤,٤٤٥,١٦١)	(٤,٧٦٤,٨٦٤)	١٦	إيرادات تأجير
(٣,٣٠٩,٩١٨)	(٣,٣٠٠,٧٩٤)	٧	كلفة الإيرادات
٧,٥٧٨,٩٠٣	٧,٠٢٤,٣٦٠		استهلاك الاستثمارات العقارية
			مجموع الربح
(١٢,٤٠٧)	(١٢,٩٤١)	٦	استهلاك الممتلكات والمعدات
(٢,٤١٤,٥٦٧)	(٢,٤٣٣,٣٤٠)		تكاليف تمويل
(١,٠٧١,٠٨٤)	(٨٩٠,٩٧٥)	١٧	مصاريف إدارية
(٥٠٨,٨٢٤)	(٥١٣,٥٣٩)		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في
٤٦,١٣٧	٩٥,٣٠٧		تحصيلها
٣,٦١٨,١٥٨	٣,٢٦٨,٨٧٢		إيرادات أخرى
			ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٢٣,٠٠٠)	(٧٣٢,٣٠٧)	٨	مصرف ضريبة الدخل للسنة
٣,٥٩٥,١٥٨	٢,٥٣٦,٥٦٥		ربح السنة
-	-		يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
٣,٥٩٥,١٥٨	٢,٥٣٦,٥٦٥		مجموع الدخل الشامل للسنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠,٠٣٦	٠,٠٢٥	١٨	حصة السهم من ربح السنة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

المجموع	أرباح مدوّرة	احتياطي إيجاري	خصم إصدار	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٩٩,٧٣٠,٦٤٤ (١٢٠,٠٠٠)	٥,٢٧٥,٤٥٩ (١٢٠,٠٠٠)	١,٤٥٤,٦٠٥ -	(٧,٠٠٠,٠٠٠) -	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ -	٢٠١٨ الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (إيضاح ٣)
٩٩,٦١٠,٠٦٤ ٢,٥٢٦,٥٦٥ -	٥,١٥٥,٤٥٩ ٢,٥٢٦,٥٦٥ (٣٢٦,٨٨٧)	١,٤٥٤,٦٠٥ - ٣٢٦,٨٨٧	(٧,٠٠٠,٠٠٠) - -	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ - -	٢٠١٨ الرصيد كما في أول كانون الثاني (مطل)
١٠٢,١٤٦,٦٢٩	٧,٣٦٥,١٣٧	١,٧٨١,٤٩٢	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٨ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ المحول للاحتياطي الإيجاري
٩٦,١٣٤,٩٠٦ ٣,٥٩٥,١٥٨ -	٢,٠٤٢,١١٧ ٣,٥٩٥,١٥٨ (٣٦١,٨١٦)	١,٠٩٢,٧٨٩ - ٣٦١,٨١٦	(٧,٠٠٠,٠٠٠) - -	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ - -	٢٠١٧ الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧ إجمالي الدخل الشامل للسنة المحول للاحتياطي الإيجاري
٩٩,٧٣٠,٠٦٤	٥,٢٧٥,٤٥٩	١,٤٥٤,٦٠٥	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٧ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات
دينار	دينار	
٣,٦١٨,١٥٨	٣,٢٦٨,٨٧٢	
الأنشطة التشغيلية		
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل		
التعديلات:		
١٢,٤٠٧	١٢,٩٤١	٦
٣,٣٠٩,٩١٨	٣,٣٠٠,٧٩٤	٧
(٥,٥٢١)	(١٥,٥٦٦)	
٢,٤١٤,٥٦٧	٢,٤٣٣,٣٤٠	
٥٠٨,٨٢٤	٥١٣,٥٣٩	١٠
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والنم المشكوك في تحصيلها		
تغيرات رأس المال العامل:		
(١,٦٩٦,١٣٩)	٦٨٧,١٣٤	
١٢,٥٠٥	(٤,٤٨٥)	
٦٧٥,٩٧١	(١,١٤٤,٤٦٠)	
٧٥٩,٧٢٥	٢٤٠,٩٨٨	
١٨٠,٩٣٨	(٧١٨,٤٠٠)	
٥٤٧,٤٦٣	(١,٢١٧,٤٧٨)	
(١,٣٨٠,٥٤٥)	٢٤٧,٤٨٠	
٨,٩٥٨,٢٧١	٧,٦٠٤,٦٩٩	
الأنشطة الاستثمارية		
٥,٥٢١	١٥,٥٦٦	
(٢,٥٢٠)	(١٠,٢٧٣)	٦
(٣٠١,٤٤٠)	(١,١٩٠,٣٣٤)	٧
٨٨,٥٦٣	٣٦٦	
(٢٠٩,٨٧٦)	(١,١٨٤,٦٧٥)	
الأنشطة التمويلية		
(٥,٧١٣,٤٢٧)	(٣,٨٧٤,٥١٥)	
(٢,٥٥٥,٦٠٢)	(٢,٤٢٤,٢٩٣)	
(٧,١١٦)	٥,٠٢٣	
(٨,٢٧٦,١٤٥)	(٦,٢٩٣,٧٨٥)	
٤٧٢,٢٥٠	١٢٦,٢٣٩	
١٧٨,٩٠٦	٦٥١,١٥٦	
٦٥١,١٥٦	٧٧٧,٣٩٥	١٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة محدودة 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 تاج لايف ستايل سنتر في منطقة عبدون، عمان - الأردن.

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢١ آذار ٢٠١٩.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية كما أصدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

(٣) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيان 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 ومعيان 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.

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

(٣) التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

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 المبني 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.

تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال تعديل الأرصدة الافتتاحية من خلال قائمة حقوق الملكية. استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الانتمائية المتكبدة 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.

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 من نموذج الخسائر الانتمائية المتكبدة إلى نموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة.

قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الانتمائية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الانتمائية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت الشركة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الانتمائية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

أدى تطبيق نموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة إلى زيادة في مخصص تدني الأدوات المالية للشركة. وتم تعديل الرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة نتيجة الزيادة في مخصص التدني.

أثر التطبيق على قائمة المركز المالي كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

التغيرات	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	الموجودات
دينار	دينار	دينار	ذمم مدينة
(١٢٠,٠٠٠)	٢,٣٢٠,٧٥٠	٢,٤٤٠,٧٥٠	
(١٢٠,٠٠٠)	٢,٣٢٠,٧٥٠	٢,٤٤٠,٧٥٠	مجموع الموجودات
			حقوق الملكية
(١٢٠,٠٠٠)	٥,١٥٥,٤٥٩	٥,٢٧٥,٤٥٩	الأرباح المدورة
(١٢٠,٠٠٠)	٥,١٥٥,٤٥٩	٥,٢٧٥,٤٥٩	مجموع حقوق الملكية

(٣) التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي يستخدم 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، فإن 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 التغير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الاستخدام.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي 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.

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

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

- الاعتراف المبني بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك.
- الشركة الحليفة أو المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية.
- الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

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

(٤) أهم السياسات المحاسبية

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التندني، ويتم استبعاد كلفة الممتلكات والمعدات والاستهلاك المتراكم المتعلق بها عند بيعها أو التخلص منها ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل.

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات، باستثناء الأراضي عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وباستخدام النسب التالية:

%	
٢٥	أجهزة حاسوب
١٠	أثاث ومفروشات وبيكورات
١٥	مركبات

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الاحداث او التغيرات في الظروف الى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. عند وجود مثل تلك المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها القابلة للاسترداد ويتم تسجيل مخصص تدني القيمة في قائمة الدخل.

يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الأصل (محتسبة على أساس الفرق ما بين المتحصلات النقدية والقيمة الدفترية للأصل المستبعد) ضمن قائمة الدخل عند استبعاد الأصل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

إستثمارات عقارية

تمثل الاستثمارات العقارية استثمارات في الاراضي والابنية التي يحتفظ بها بغرض الحصول على ايجارات او لحين زيادة قيمتها. لا تتضمن الاستثمارات العقارية الاراضي والمباني المستخدمة في أنشطة الشركة الاعتيادية او لاغراض ادارية.

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التندني ويتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وباستخدام النسب التالية:

%	
٢	أعمال إنشائية
٤	أعمال الكترولوميكانيكية
٧	أعمال خارجية
١٥	أثاث ومفروشات

تتم مراجعة القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الاحداث او التغيرات في الظروف الى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. عند وجود مثل تلك المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض قيمة الاستثمارات العقارية إلى قيمتها القابلة للاسترداد ويتم تسجيل مخصص تدني القيمة في قائمة الدخل.

يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الاستثمارات العقارية (محتسبة على أساس الفرق ما بين المتحصلات النقدية والقيمة الدفترية للأصل المستبعد) ضمن قائمة الدخل عند استبعاد الاستثمارات العقارية.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الاستثمارات العقارية.

(٤) أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المخصصات لقاء المبالغ المقرر عدم تحصيلها والمخصصات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة. تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة لاحتماب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وفقا لتلك الطريقة لا تقوم الشركة بمتابعة التغيرات في المخاطر الائتمانية للمستأجرين ولكنها تقوم بتاريخ القوائم المالية باحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الذمم. قامت الشركة بأعداد جدول بنسب الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقا للخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية مع الاخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تحقق الإيرادات

إن نشاط الشركة الرئيسي يتمثل في تشغيل تاج لايف ستايل ان معظم إيرادات الشركة ناتجة عن إيرادات التأجير، حيث يتم تسجيل الدفعات من المستأجرين كإيرادات غير متحققة ويتم الاعتراف بها عند بدء مدة التأجير وعلى عمر العقد.

يتم الاعتراف بالإيرادات الأخرى عند تقديم الخدمات للعميل وبالمبلغ التي تتوقع الشركة ان تحققه مقابل نقل تلك البضائع او الخدمات.

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه على النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة. في حال كانت تواريخ الاستحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر يتم تصنيفها كاستثمارات قصيرة الأجل. لغرض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة والأرصدة المحتجزة.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة المداد في المستقبل للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

قروض

يتم تسجيل القروض طويلة الأجل بالقيمة العادلة المستلمة بعد تنزيل المصاريف المباشرة المتعلقة بها. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس القروض طويلة الأجل بالكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالإيرادات أو الخسائر في قائمة الدخل عند التخلص من المطلوبات وخلال عملية الاطفاء.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الاخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً من معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل من قائمة الدخل.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة إلزام قانوني أو فعلي ناتج عن حدث سابق وإن تسديد الإلتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

تكاليف التمويل

يتم قيد تكاليف تمويل الأراضي والمشاريع تحت التنفيذ كجزء من مصاريف المشروع تحت الإنشاء حتى الإنتهاء من تنفيذ المشروع أو التوقف عن تنفيذه.

(٤) أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ضريبة الدخل

تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة وفقاً لقوانين ضريبة الدخل المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تمويه الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

ضريبة الدخل المؤجلة

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة وفقاً لطريقة الالتزامات لجميع الفروقات المؤقتة بتاريخ قائمة المركز المالي وذلك بين الأساس الضريبي للموجودات والالتزامات وقيمها الدفترية لغايات التقرير المالي.

يتم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة والمقبولة ضريبياً، ويتم تدوير الموجودات والخسائر الضريبية غير المستغلة لفترات قادمة إلى الحد المتوقع الذي يكون فيه هنالك أرباح ضريبية يمكن الاستفادة منها لخصم هذه الفروقات المؤقتة والموجودات والخسائر الضريبية غير المستغلة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ قائمة المركز المالي ، ويتم تخفيض قيمة هذه الموجودات إذا ما تبين أنه من غير المحتمل وجود دخل ضريبي كاف مستقبلاً يسمح بالاستفادة الكاملة أو الجزئية من الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم احتساب موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة وفقاً لنسب الضريبة المتوقعة تطبيقها مستقبلاً وعلى الفترة المطلوبة لتحقيق الموجودات أو سداد المطلوبات وبناءً على القوانين النافذة المفعول في تاريخ قائمة المركز المالي.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات، كما يتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي والمعلقة من البنك المركزي الأردني.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٥) استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

تتضمن التقديرات الرئيسية للعام ٢٠١٨ تقييم العقارات الاستثمارية بالإضافة إلى مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشترك في تحصيلها والشيكات برسم التحصيل.

(٦) ممتلكات ومعدات

أجهزة حاسوب	لأثاث ومفروشات وديكورات	مركبات	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠١٨				
الكلفة				
١٠٢,٤٠٣	١٠٨,٣٢١	٦٠,٦٢٩	٢٧١,٣٥٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
١٠,٢٧٣	-	-	١٠,٢٧٣	إضافات
١١٢,٦٧٦	١٠٨,٣٢١	٦٠,٦٢٩	٢٨١,٦٢٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الاستهلاك المتراكم				
٩٥,٣٢٧	٨٢,١٦٤	٦٠,٦٢٥	٢٣٨,١١٦	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٦,٣٤٢	٦,٥٩٩	-	١٢,٩٤١	الاستهلاك
١٠١,٦٦٩	٨٨,٧٦٣	٦٠,٦٢٥	٢٥١,٠٥٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
صافي القيمة الدفترية				
١١,٠٠٧	١٩,٥٥٨	٤	٣٠,٥٦٩	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٢٠١٧				
الكلفة				
١٠٢,٤٠٣	١٠٥,٨٠١	٦٠,٦٢٩	٢٦٨,٨٣٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
-	٢,٥٢٠	-	٢,٥٢٠	إضافات
١٠٢,٤٠٣	١٠٨,٣٢١	٦٠,٦٢٩	٢٧١,٣٥٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
الاستهلاك المتراكم				
٨٩,٤٩٢	٧٥,٥٩٢	٦٠,٦٢٥	٢٢٥,٧٠٩	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
٥,٨٣٥	٦,٥٧٢	-	١٢,٤٠٧	الاستهلاك
٩٥,٣٢٧	٨٢,١٦٤	٦٠,٦٢٥	٢٣٨,١١٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
صافي القيمة الدفترية				
٧,٠٧٦	٢٦,١٥٧	٤	٣٣,٢٣٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٧) استثمارات عقارية

أراضي	أعمال إنشائية	أعمال إلكتروميكانيكية	أعمال خارجية	أثاث ومفروشات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٨					
الكلفة					
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٨٠,٣٧٧,٠٢١	٣٥,٩٥٢,٠٤٥	٢,٢٣٩,٠١٤	٦١٤,٧٣٣	١٤٩,٧٨٨,١٩٨
١,٠٩٨,٢٦٠	٢٨,٥٧٣	٦,١٠٠	-	٥٧,٤٠١	١,١٩٠,٣٣٤
٣١,٧٠٣,٦٤٥	٨٠,٤٠٥,٥٩٤	٣٥,٩٥٨,١٤٥	٢,٢٣٩,٠١٤	٦٧٢,١٣٤	١٥٠,٩٧٨,٥٣٢
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨					
إضافات					
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨					
الاستهلاك المتراكم					
-	٩,٤١١,٠٧٨	٨,٥٧٩,٣٢٥	٨٤٨,٢٩٧	٥١٢,٩٤٧	١٩,٣٥١,٦٤٧
-	١,٦٠٧,٦٨٠	١,٤٥٦,٤٠٨	١٥٦,٧٢٩	٧٩,٩٧٧	٣,٣٠٠,٧٩٤
-	١١,٠١٨,٧٥٨	١٠,٠٣٥,٧٣٣	١,٠٠٥,٠٢٦	٥٩٢,٩٢٤	٢٢,٦٥٢,٤٤١
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨					
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨					
٣١,٧٠٣,٦٤٥	٦٩,٣٨٦,٨٣٦	٢٥,٩٢٢,٤١٢	١,٢٣٣,٩٨٨	٧٩,٢١٠	١٢٨,٣٢٦,٠٩١
٢٠١٧					
الكلفة					
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٨٠,٣١٦,٨٩٣	٣٥,٨١٩,١٧٩	٢,١٣٠,٥٦٨	٦١٤,٧٣٣	١٤٩,٤٨٦,٧٥٨
-	٦٠,١٢٨	١٣٢,٨٦٦	١٠٨,٤٤٦	-	٣٠١,٤٤٠
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٨٠,٣٧٧,٠٢١	٣٥,٩٥٢,٠٤٥	٢,٢٣٩,٠١٤	٦١٤,٧٣٣	١٤٩,٧٨٨,١٩٨
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧					
إضافات					
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
الاستهلاك المتراكم					
-	٧,٨٠٣,٨٥٢	٧,١١٩,٢٤٣	٦٩٧,٨٩٤	٤٢٠,٧٤٠	١٦,٠٤١,٧٢٩
-	١,٦٠٧,٢٢٦	١,٤٦٠,٠٨٢	١٥٠,٤٠٣	٩٢,٢٠٧	٣,٣٠٩,٩١٨
-	٩,٤١١,٠٧٨	٨,٥٧٩,٣٢٥	٨٤٨,٢٩٧	٥١٢,٩٤٧	١٩,٣٥١,٦٤٧
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٧٠,٩٦٥,٩٤٣	٢٧,٣٧٢,٧٢٠	١,٣٩٠,٧١٧	١٠١,٧٨٦	١٣٠,٤٣٦,٥٥١

يمثل هذا البند العقارات المملوكة من قبل الشركة والتي تتضمن أرض الموقع المقام عليها المجمع التجاري (تاج لايف ستايل) بالإضافة إلى مبنى المجمع التجاري.

إن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريباً لقيمتها العادلة. قامت إدارة الشركة بتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

إن الاستثمارات العقارية متمثلة في المجمع التجاري (تاج لايف ستايل) مرهونة مقابل قرض التجمع كما هو مذكور في إيضاح (١٤).

قامت الشركة خلال العام ٢٠١٦ بتصنيف قطع الأراضي ذات الأرقام ٨١٧ حوض ٢٩ ورقم ٤٨٨ حوض ٢٨ ورقم ١٦١ حوض ٢٧ الواقعة مقابل مبنى تاج لايف ستايل كجزء من الاستثمارات العقارية إلى موجودات معدة للبيع كما هو مذكور في إيضاح (٩).

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٨) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل في قائمة الدخل الشامل لعامي ٢٠١٨ و ٢٠١٧ هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
-	٥٢٠,١٨٦	ضريبة الدخل المستحقة من السنوات السابقة (٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧)
-	١٩٢,٣٢١	ضريبة الدخل المستحقة عن الربح للسنة
٢٣,٠٠٠	١٩,٨٠٠	ضريبة مؤجلة للسنة
٢٣,٠٠٠	٧٣٢,٣٠٧	

تم احتساب مخصص لضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتم عمل تقاص جزئي مراعاة لنسبة الدخل من الإيجارات إلى الدخل الإجمالي للشركة سنداً لأحكام الفقرة (ب) من المادة ١٨ من القانون أعلاه. أدى ذلك للاعتراف بمصروف ضريبة دخل للسنوات السابقة لأخذيين بعين الاعتبار نسبة الدخل من الإيجارات إلى الدخل الإجمالي للشركة تماشياً مع متطلبات الفقرة المذكورة أعلاه من قانون الضريبة.

يبين الجدول أدناه التسوية بين مصروف ضريبة الدخل حسب النسبة القانونية ومصروف ضريبة الدخل حسب النسبة الفعلية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣,٦١٨,١٥٨	٣,٢٦٨,٨٧٢	الربح المحاسبي
(١٦٣,٢٤٥)	(١١١,٠٠٠)	إيرادات غير خاضعة للضريبة
١,٢٥٣,١٣٣	١,٢٧٢,١٦٥	مصاريف غير مقبولة ضريبياً
٤,٧٠٨,٠٤٦	٤,٤٣٠,٠٣٧	الربح الخاضع للضريبة
%٢٠	%٢٠	نسبة الضريبة
٩٤١,٦٠٩	٨٨٦,٠٠٧	مصروف ضريبة الدخل للسنة
(٩٤١,٦٠٩)	(٦٩٣,٦٨٦)	ينزل: الضريبة المدفوعة على الممتلكات
-	١٩٢,٣٢١	ضريبة الدخل للسنة

الحركة على ضريبة الدخل المستحقة خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
-	-	الرصيد كما في بداية السنة
-	١٩٢,٣٢١	ضريبة الدخل للسنة
-	١٧٩,٠٠٥	ضريبة الدخل للسنوات السابقة ٢٠١٥
-	١٦٣,٦٦٠	ضريبة الدخل للسنوات السابقة ٢٠١٦
-	١٧٧,٥٢١	ضريبة الدخل للسنوات السابقة ٢٠١٧
-	٧١٢,٥٠٧	

(٨) ضريبة الدخل (تتمة)

توصلت الشركة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٦، كما قامت بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لدائرة الضريبة الدخل للعام ٢٠١٧ في حين لم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخ القوائم المالية.

قامت الشركة بالحصول على مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات حتى كانون الثاني ٢٠١٥، كما قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة إقرارات ضريبة المبيعات حتى كانون الثاني ٢٠١٧. أما بالنسبة للفترات الضريبية التالية حتى تاريخه فقد تم تقديم جميع الإقرارات الضريبية ولم تقم الدائرة بمراجعتها.

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٢٢,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
(٢٣,٠٠٠)	(١٩,٨٠٠)	إطفاء الموجودات الضريبية المؤجلة
٩٩,٠٠٠	٧٩,٢٠٠	الموجودات الضريبية المؤجلة

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل الخسائر المدورة التي تم الموافقة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإستخدام نسبة الضريبة السارية والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤. اتفقت الشركة على إطفاء هذه الخسائر مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات مقابل مبلغ سنوي متفق عليه حتى عام ٢٠٢٢. أن في رأي الإدارة فإنه سوف يتم الإستفادة من الموجودات الضريبية المؤجلة في المستقبل.

(٩) 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 تماشياً مع خطة الشركة في بيع هذه الأراضي. ان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريباً لقيمتها العادلة.

(١٠) ذمم مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤,١٤٨,٧٨٢	٤,٩٦٩,٣٧٠	الذمم المدينة
(١,٧٠٨,٠٣٢)	(٢,٠١٧,٦٩٩)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
٢,٤٤٠,٧٥٠	٢,٩٥١,٦٧١	

لا تحمل الذمم التجارية فوائد. لا تحصل الشركة على أية ضمانات مقابل الذمم المدينة التجارية.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٠) نعم مدينة (تتمة)

* فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٥٠٠,٥٧٠	١,٧٠٨,٠٣٢	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
-	١٢٠,٠٠٠	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
٥٥٧,٠٦٩	٥٢٥,٥٣٩	إضافات
(٣٠١,٣٦٢)	(٣٢٣,٨٧٢)	الديون المعدومة خلال السنة
(٤٨,٢٤٥)	(١٢,٠٠٠)	الديون المستردة خلال السنة
١,٧٠٨,٠٣٢	٢,٠١٧,٦٩٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

فيما يلي جدول أعمار الذمم التجارية كما في ٣١ كانون الأول:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
١٨١ - أقل	١٨٠ - ٩١	٩٠ - ٣١	٣٠ - ١		
من ٣٦٥ يوم	يوم	يوم	يوم		
المجموع					
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٩٥١,٦٧١	٨٤١,٥٩٨	٨٣٩,٥٣٣	٥٢٣,٣٣٧	٧٤٧,٢٠٣	٢٠١٨
٢,٤٤٠,٧٥٠	٥٨٠,٩٦٧	٨٨٥,٣٤٨	٥٧٢,٤٩٨	٤٠١,٩٣٧	٢٠١٧

في تقدير إدارة الشركة، فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بالكامل.

(١١) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٨٠٦,٠٥٦	٤٢٥,٤٣٣	دفعات مقدمة لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات
٤١,٠٣٣	٢٣,١٥١	مصاريف مدفوعة مقدما
٢٤٨,٥٠٣	٢٤٧,٤٦٣	أمانات مستردة
١٢٤,٣١٥	٢٥٠,١٤٩	إيرادات مستحقة
٣,٤٢٥	٤,٥٥٠	ذمم موظفين
٥٤,٢٩٠	٨٥,٨٨٨	دفعات مقدمة للمستشارين والموردين
٤١٠	٤١٠	أخرى
١,٢٧٨,٠٣٢	١,٠٣٧,٠٤٤	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٢) نقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦٥١,١٥٦	٧٧٧,٣٩٥	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٧١٧	٦,٢٠٢	نقد مقيد التصرف به *
٦٥٢,٨٧٣	٧٨٣,٥٩٧	

* 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.

يمثل النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦٥٢,٨٧٣	٧٨٣,٥٩٧	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(١,٧١٧)	(٦,٢٠٢)	يطرح: نقد مقيد التصرف به
٦٥١,١٥٦	٧٧٧,٣٩٥	

(١٣) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع

بلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار في، مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم وبقيمة اسمية ١ دينار لكل سهم.

خصم إصدار

بلغ خصم الإصدار ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار).

احتياطي إجباري

وفقا لقانون الشركات الأردني، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح قبل الضريبة لحساب الاحتياطي الإجباري، حيث أن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهمين. ويمكن للشركة إيقاف هذا التحويل السنوي إذا بلغ رصيد الاحتياطي الإجباري ربع رأسمال الشركة.

(١٤) قرض التجمع البنكي

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

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

وفقاً لاتفاقية القرض الأصلية فإن نسبة الفائدة السنوية يتم احتسابها باستخدام المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين بالإضافة الى هامش سنوي بقيمة ١٪.

كما 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 ٢٠١٢ وتمتدح الدفعة الأخيرة بعد ثمانية أعوام وثلاثة 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 اب ٢٠١٥ بتوقيع ملحق اتفاقية تم من خلاله اعادة 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 ١,٩٧٪.

وفقاً لملحق اتفاقية القرض تعهدت الشركة ببيع قطع الأراضي المعدة للبيع (إيضاح ٩) 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 ١,٦٠٤,٣٠٨ دينار خلال شهر أيلول ٢٠١٧ وبناءاً 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 لاتفاقية القرض فإن على الشركة احتساب، هذه النسب والتأكد من الالتزام بها بشكل سنوي.

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥,٢٤٤,٢٢١	٦,٨٤٨,٥٣١	أقساط قروض تستحق خلال عام
٢٨,٧٦٣,٨٣٠	٢٣,٢٨٥,٠٠٥	أقساط قروض طويلة الأجل
٣٤,٠٠٨,٠٥١	٣٠,١٣٣,٥٣٦	

• قامت الشركة في ٢٧ أيار ٢٠١٨ بالحصول على موافقة من بنك الإسكان للتجارة والتمويل لتأجيل الدفعة التي تستحق في ٣ أيار ٢٠١٨ والبالغة ١,٣٦٩,٧٠٦ دينار حتى تاريخ ٣ شباط ٢٠١٩.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٤) قرض التجمع البنكي (تتمة)

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

دينار	
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢٠
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢١
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢٢
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢٣
١,٣٦٩,٧٠٩	٢٠٢٤ وما بعد
٢٣,٢٨٥,٠٠٥	

(١٥) نعم وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٨٨٥,٤١٠	٩٧٧,٠٨٧	نعم دائنة
-	٥٢٠,١٨٦	مخصص ضريبة دخل لسنوات السابقة
-	٣٠١,١٠٩	ضرائب مجاري مستحقة
٢٣٦,٩٠٧	١٨٢,٣٤٣	مصاريف مستحقة
٣٦٥,٣٥٨	٣٧٤,٤٠٥	فائدة مستحقة
٦٦,٤٨٥	٦٦,٦٣٠	نعم مساهمين دائنة
-	١٩٢,٣٢١	مخصص ضريبة دخل للسنة الحالية (إيضاح ٨)
١٥٦,٦٣٥	٤٠,٦٣٥	مخصص الالتزامات المحتملة
٣٢,٠٤٥	٥٧,١٥٨	أخرى
١,٧٤٢,٨٤٠	٢,٧١١,٨٧٤	

(١٦) كلفة الإيرادات

٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤٤٥,٤٥٤	٤٥٥,٠٦٦	الرواتب والأجور والمنافع الأخرى
٥٩,٧٧٨	٦٥,٥٩٩	الضمان الاجتماعي
٣٠,٧٤٢	٢٦,٤٢٢	العمل الإضافي
١,٦٨٩	-	مصرف تعويض نهاية الخدمة
١١,٥٦٢	١٢,١٢١	التأمين الصحي
١,٣١١,٤٠٥	١,٢٠٢,٨٦٦	ضريبة الممتلكات
٤١٥,٩٢٨	٤٦٨,٩٤٨	صيانة وأصلاحات
٣٦٠,٦٩١	٣٨٢,٠٩٠	خدمات الأمن والحماية
٣٧٩,٨٤١	٣٨٧,٢٧٨	التنظيف
٧٥٨,٨٧٤	٩٧٨,٦٨١	الخدمات والمنافع
٥٩٦,٥٢٣	٦٨٠,٥٣٣	مصاريف التسويق
٦٥,٦٧٤	٩٨,٢٦٠	تأمين ممتلكات
٧,٠٠٠	٧,٠٠٠	أخرى
٤,٤٤٥,١٦١	٤,٧٦٤,٨٦٤	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٧) مصاريف إدارية		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤٥٣,٣٥١	٤٢٨,٤٢١	الرواتب والاجور والمنافع الأخرى
٥٤,٥٣٩	٥٠,٧٢٣	الضمان الاجتماعي
٣,٨٨٨	٦,٠٤٦	العمل الإضافي
٨,٥٨٩	٨,٦٧٤	التأمين الصحي
١٧٢,٤٢٦	١٧٠,٧٩٣	رسوم استشارات مهنية وقانونية وإدارية
٦,٢٩١	٦,٣٥٦	مصاريف مركبات
١٥,٤٨١	١٥,٢١٩	بريد وهاتف
٨,٢٥٣	٦,٦٢٠	طباعة وقرطاسية
٤,٣٦٥	٣,٠٣٧	إعلان
٢٣,٤٤٤	١٥,٢٢٥	ضيافة
٣٦,١١١	٤١,٠٢٠	رسوم حكومية
٩,٨٧٠	٢٠,٥٢٨	سفر وإقامة
٢٧٤,٤٧٦	١١٨,٣١٣	أخرى
١,٠٧١,٠٨٤	٨٩٠,٩٧٥	

(١٨) حصة السهم من ربح السنة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٣,٥٩٥,١٥٨	٢,٥٣٦,٥٦٥	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة (بالدينار الأردني)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة (سهم)
٠,٠٣٦	٠,٠٢٥	حصة السهم الأساسية للربح (دينار)

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

(١٩) معاملات مع جهات 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:

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة العلاقة
دينار	دينار	
٩٠,٨٩٥	٩٢,١٤٤	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
-	٣,٧٧٤	الشركة المالكة
٩٠,٨٩٥	٩٥,٩١٨	بنك الخير
		مساهم
		شركة السلام

منافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت الرواتب والمنافع المدفوعة من قبل الشركة للإدارة التنفيذية العليا للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ١٣٢,٠٠٠ دينار (للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١٣٢,٠٠٠ دينار).

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٢٠) الالتزامات المحتملة

كفالات

اصدرت الشركة كفالات بقيمة ١٧٥,٤٩٩ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٠,٦٠٩ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١٨٨,٨٩٩ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣١,٩٤٩ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة مبلغ ٦٤,٦٤٣ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣٢,٣٨١ دينار)، هذا وقد قامت إدارة المجموعة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتماليات حدوثها، وعليه فقد قامت بأخذ مخصص لمواجهة تلك القضايا بمبلغ ٤٦,١٤٣ دينار (٢٠١٧: ٣٢,٣٨١ دينار).

إلتزامات محتملة أخرى

ان على الشركة إلتزامات محتملة مقابل غرامات للحكومة في حال عدم قيام الشركة بتطوير الأرض المملوكة من قبل الشركة بناءً على الإتفاقية المبرمة مع أمانة عمان الكبرى. لم تقم الشركة باحتساب أية مخصصات مقابل هذا الإلتزام بناءً على قرار الاعفاء الصادر من رئاسة الوزراء لغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٢١) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل والأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض وبعض الذمم والأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(٢٢) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

ان الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك والقروض.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الشامل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الشامل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

- ٢٠١٨ -

العملية	التغير بسعر الفائدة (نقطة)	الأثر على ربح السنة دينار
دينار أردني	١٠٠	٣٠١,٣٣٥

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٢٢) إدارة المخاطر (تتمة)

- ٢٠١٧

العملية	التغير بسعر الفائدة	الأثر على الخسارة
دينار أردني	نقطة	دينار
	١٠٠	٣٤٠,٠٨١

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن تخلف أو عجز المدينين والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر، كما تحفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

مخاطر السوق

مخاطر تحويل العملات

إن معظم تعاملات الشركة بالدينار الأردني أو الدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدولار الأمريكي ثابت مقابل الدينار الأردني (الدولار الأمريكي ١,٤١ مقابل ١ دينار أردني).

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمالية عدم مقدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها.

نهج الشركة لإدارة السيولة هو ضمان قدر الإمكان الحفاظ على السيولة لتأدية التزاماتها بتاريخ الاستحقاق. تحت الظروف الطبيعية أو الظروف غير الطبيعية دون تكبد الخسائر غير المقبولة أو ضرر على سمعة الشركة.

الشركة تحد من مخاطر السيولة من خلال ضمان توافر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات اللاتزامات المالية للشركة في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨ و ٢٠١٧ بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخصصة.

٢٠١٨	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣,٣٢٦,٤٩٣	٥,٦٣٠,١٩١	٢٧,٣٦٧,٨٨٥	-	٣٦,٣٢٤,٥٦٩	٣٦,٣٢٤,٥٦٩
-	-	-	٨٩٨,٣٢٠	٨٩٨,٣٢٠	٨٩٨,٣٢٠
٢,٧١١,٨٧٤	-	-	-	-	٢,٧١١,٨٧٤
٩٥,٩١٨	-	-	-	-	٩٥,٩١٨
٦,١٣٤,٢٨٥	٥,٦٣٠,١٩١	٢٧,٣٦٧,٨٨٥	٨٩٨,٣٢٠	٤٠,٠٣٠,٦٨١	٤٠,٠٣٠,٦٨١

قرض تجميع بنكي

إمادات مستردة للمستأجرين

ذمم وأرصدة دائنة أخرى

المستحق لجهاث ذات علاقة

المجموع

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٢٢) إدارة المخاطر (تتمة)

أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٧				
١,٧٩٧,٦٧٠	٤,٦٣٤,٠٨٢	٣٤,٩٢٨,١٧٨	١,٣٩٦,٣٩٢	٤٢,٧٥٦,٣٢٢
-	-	-	٨٩٧,٩٥٤	٨٩٧,٩٥٤
١,٧٤٢,٨٤٠	-	-	-	١,٧٤٢,٨٤٠
٩٠,٨٩٥	-	-	-	٩٠,٨٩٥
٣,٦٣١,٤٠٥	٤,٦٣٤,٠٨٢	٣٤,٩٢٨,١٧٨	٢,٢٩٤,٣٤٦	٤٥,٤٨٨,٠١١

قرض تجمع بنكي

امانات مستردة للمستأجرين

نعم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

المستحق لجهات ذات علاقة

المجموع

(٢٣) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأسمال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و٢٠١٧.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وخصم إصدار الاحتياطي الإجمالي والأرباح المدورة البالغ مجموعها ١٠٢,١٤٦,٦٢٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٩٩,٧٣٠,٠٦٤ دينار).

(٢٤) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات غير نافذة التطبيق

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار" خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الإيجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه إلى حد كبير للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير المالية الدولية رقم (١٦) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بأصول والتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة. ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

(٢٤) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات غير نافذة التطبيق (تتمة)

تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)

يمكن للشركة تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بأثر رجعي بحيث يتم تعديل كل الفترات السابقة في القوائم المالية او بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي حيث يتم تعديل أثر المعيار على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية. سوف تطبق الشركة المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسيرات معايير التقارير المالية الدولي رقم ٤.

سوف تقوم الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. خلال عام ٢٠١٨، قامت الشركة تقييماً مفصلاً لتأثير معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦). لا تتوقع الشركة أي أثر جوهري على القوائم المالية نتيجة تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦).

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والايضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولية (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأنوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. ان الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تآثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبة غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبة أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والنتيجة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة الى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة الى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

(٢٤) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات غير نافذة التطبيق (تتمة)

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وان يتم تطبيقها بأثر مستقبلي. ستطبق الشركة هذه التعديلات عندما تصبح فعاله.

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) المعالجة المحاسبية عندما يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال السنة المالية. توضح التعديلات أيضا أن على الشركة أولاً تحديد أي تكلفة خدمة سابقة، أو ربح أو خسارة من التسوية، دون الأخذ بعين الاعتبار تأثير سقف الأصل. يتم إثبات هذا المبلغ في قائمة الدخل.

ثم يتم تحديد الاثر على سقف الأصل بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. يتم إثبات أي تغيير، باستثناء المبالغ ضمن صافي الفائدة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

تطبق هذه التعديلات على تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها الذي يحدث في أو بعد بداية فترة التطبيق الاولى في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة توضح التعديلات أن الشركة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن بشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الانتماء المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

توضح التعديلات أيضا أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي ٢٨ الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي ويسري اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

(٢٥) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٧ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٨، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على نتائج اعمال الشركة أو حقوق الملكية.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2018

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
To the Shareholders of Al Tajamouat For Touristic Projects Company
Amman – Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Al Tajamouat For Touristic Projects Company (The Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards, are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion



Building a better
working world

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

1. Valuation of investment properties	
Key Audit Matter: Investment properties represents 90% of the Company's total assets as of 31 December 2018 (2017: 90%) accordingly it has been considered significant to our audit. Moreover, the valuation of the investment properties was significant to our audit due to the use of estimates in the valuation techniques, and that the valuation is highly judgmental and it is based on certain key assumptions. The key assumptions include prevailing market conditions which affect adopted value per square meter and growth rates, discount rates and the current economic environment. A small change in the Company's estimate of the discount rate could have a material impact on the income statement.	How our audit addressed the key audit matter: Our audit procedures focused on the valuation process and included the following: <ul style="list-style-type: none">- discussed with the management the key assumptions and critical judgmental areas and understood the approaches taken by them in determining the valuation of investment property;- tested the integrity of information, including underlying financial information and,- assessed the reasonableness of the adopted value per square meter, and discount rate, growth rates assumptions by benchmarking the rates against specific property data, comparable and prior year's inputs. Further disclosures on the investment properties is disclosed in note (7) to the financial statements.



Building a better
working world

2. Allowance for expected credit losses, doubtful accounts and cheques under collection

Key Audit Matter:

Trade receivables and cheques under collection represents 48% of the Company's current assets. An estimated impairment allowance for expected credit losses, doubtful accounts and cheques under collection is recorded based on the management's judgement.

Management evaluates the estimated impairment allowance based on specific reviews of customer accounts as well as experience with collection trends and historical default rates which is aligned to the requirements of IFRS 9.

Management calculates the impairment allowance for expected credit losses, doubtful accounts and cheques under collection based on the available customer information that can provide significant change in the estimate between periods.

There is a risk that inappropriate impairment provisions are booked, whether from the use of inaccurate underlying data, or the use of unreasonable assumptions including the determination as to whether the trade receivable and cheques under collection are collectable, as it involves management judgment due to specific reviews of customer accounts as well as experience with collection trends and the history of default.

Management considers specific factors including the age of the balance, existence of disputes, recent historical payment patterns and any other available information concerning the creditworthiness of the tenant.

Management uses this information to determine the ECL for its receivables and to determine whether a provision for impairment is required either for its cheques under collection or for the tenant's balance overall.

How our audit addressed the key audit matter:

We evaluated the design and operating effectiveness of the controls over the accounting process of the impairment allowance. We evaluated management's assumption and judgment by checking the historical collection trends and history of default. In addition, we performed ratio analysis on the Company's allowance for expected credit losses and doubtful accounts during prior years; and we tested the aging of trade receivables and list of cheques under collections where no provision was recognized to check that there were no indicators of impairment. This included verifying if payments had been received since the year-end, and any correspondence with customers on expected settlement dates.

We assessed the adequacy of the Company's disclosure regarding allowance for expected credit losses and doubtful accounts.

We selected a sample of the largest trade receivable and cheques under collection balances where a provision for impairment was recognized and understood the rationale behind management's judgment. In order to evaluate the appropriateness of these judgments we verified whether balances were overdue, the customer's historical payment patterns and whether any post year-end payments had been received up to the date of completing our audit procedures. We also obtained corroborative evidence including correspondence supporting any disputes between the parties involved, attempts by management to recover the amounts outstanding and on the credit status of significant counterparties where available.

Further disclosure on the Company's trade receivables and allowance for expected credit losses, doubtful accounts and cheques under



Building a better
working world

We focused on this area since it requires a high level of management judgment as the completeness of expected credit losses, allowance doubtful accounts receivable and cheques under collection may have a significant impact on the Company's profit.	collection is disclosed in note (10) to the financial statements
---	--

Other information included in the Company's 2018 annual report.

Other information consists of the information included in The Company's 2018 Annual Report other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's 2018 Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

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

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

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

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company's or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.



Building a better
working world

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.



Building a better
working world

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period, and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report, unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonable be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper books of accounts and the accompanying financial statements and financial information presented in the Board of Directors' report are in agreement therewith.

The partner in charge of the audit resulting in this auditor's report was Bishr Ibrahim Baker; license number 592.

Amman – Jordan
25 March 2019

Ernst & Young

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	6	30,569	33,237
Investment properties	7	128,326,091	130,436,551
Deferred tax assets	8	79,200	99,000
Cheques under collection-long term		491,431	485,672
Total Non-Current Assets		128,927,291	131,054,460
Current Assets			
Assets held for sale	9	5,519,545	5,519,545
Trade receivables	10	2,951,671	2,440,750
Other current assets	11	1,037,044	1,278,032
Cheques under collection-short term		2,985,180	3,678,073
Cash on hand and at banks	12	783,597	652,873
Total Current Assets		13,277,037	13,569,273
Total Assets		142,204,328	144,623,733
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	13	100,000,000	100,000,000
Share discount	13	(7,000,000)	(7,000,000)
Statutory reserve	13	1,781,492	1,454,605
Retained earnings		7,365,137	5,275,459
Net Equity		102,146,629	99,730,064
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	14	23,285,005	28,763,830
Unearned revenue – long term		-	298,940
Lessees refundable deposit		898,320	897,954
Total Non-Current Liabilities		24,183,325	29,960,724
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	14	6,848,531	5,244,221
Postdated cheques		-	718,400
Trade payables and other current liabilities	15	2,711,874	1,742,840
Unearned revenue – short term		6,218,051	7,136,589
Due to related parties	19	95,918	90,895
Total Current Liabilities		15,874,374	14,932,945
Total Liabilities		40,057,699	44,893,669
Total Equity and Liabilities		142,204,328	144,623,733

The attached notes from 1 to 25 form part of these financial statements

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
Revenues			
Rental revenues		15,090,018	15,333,982
Cost of revenues	16	(4,764,864)	(4,445,161)
Depreciation of investment properties	7	<u>(3,300,794)</u>	<u>(3,309,918)</u>
Gross profit		7,024,360	7,578,903
Depreciation of property and equipment	6	(12,941)	(12,407)
Finance cost		(2,433,340)	(2,414,567)
Administrative expenses	17	(890,975)	(1,071,084)
Provision for expected credit losses and doubtful debts	10	(513,539)	(508,824)
Other Income		95,307	46,137
Profit for the year before income tax		<u>3,268,872</u>	<u>3,618,158</u>
Income tax expense for the year	8	<u>(732,307)</u>	<u>(23,000)</u>
Profit for the year		<u>2,536,565</u>	<u>3,595,158</u>
Add: Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		<u>2,536,565</u>	<u>3,595,158</u>
		<u>Fils/ JD</u>	<u>Fils/ JD</u>
Earnings per share	18	<u>0,025</u>	<u>0,036</u>

The attached notes from 1 to 25 form part of these financial statements

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Paid in capital	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
2018					
Balance as at 1 January 2018	100,000,000	(7,000,000)	1,454,605	5,275,459	99,730,064
Adjustment of IFRS 9 implementation (note 3)	-	-	-	(120,000)	(120,000)
Balance at January 2018 (Adjusted)	100,000,000	(7,000,000)	1,454,605	5,155,459	99,610,064
Total comprehensive income for the year	-	-	-	2,536,565	2,536,565
Transfer to statutory reserve	-	-	326,887	(326,887)	-
Balance as at 31 December 2018	100,000,000	(7,000,000)	1,781,492	7,365,137	102,146,629
2017					
Balance as at 1 January 2017	100,000,000	(7,000,000)	1,092,789	2,042,117	96,134,906
Total comprehensive income for the year	-	-	-	3,595,158	3,595,158
Transfer to statutory reserve	-	-	361,816	(361,816)	-
Balance as at 31 December 2017	100,000,000	(7,000,000)	1,454,605	5,275,459	99,730,064

The attached notes from 1 to 25 form part of these financial statements

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the year before income tax		3,268,872	3,618,158
Adjustment:			
Depreciation of property and equipment	6	12,941	12,407
Depreciation of investment properties	7	3,300,794	3,309,918
Interest income		(15,566)	(5,521)
Finance cost		2,433,340	2,414,567
Provision for expected credit losses and doubtful debts	10	513,539	508,824
Changes in working capital items:			
Cheques under collection		687,134	(1,696,139)
Restricted cash		(4,485)	12,505
Trade receivables		(1,144,460)	675,971
Other current assets		240,988	759,725
Postdated cheques		(718,400)	180,938
Unearned revenues		(1,217,478)	547,463
Trade payables and other current liabilities		247,480	(1,380,545)
Net cash flows from operating activities		<u>7,604,699</u>	<u>8,958,271</u>
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		15,566	5,521
Purchases of property and equipment	6	(10,273)	(2,520)
Purchases of investment properties	7	(1,190,334)	(301,440)
Lessees refundable deposits		366	88,563
Net cash flows used in investing activities		<u>(1,184,675)</u>	<u>(209,876)</u>
<u>Financing Activities</u>			
Syndicated loan payments		(3,874,515)	(5,713,427)
Interest paid		(2,424,293)	(2,555,602)
Due to related parties		5,023	(7,116)
Net cash flows used in financing activities		<u>(6,293,785)</u>	<u>(8,276,145)</u>
Net increase in cash and cash equivalents		126,239	472,250
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		651,156	178,906
Cash and cash equivalents at the end of the year	12	<u>777,395</u>	<u>651,156</u>

The attached notes from 1 to 25 form part of these financial statements

(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 divided into 100,000,000 at par value of JD 1 each.

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

The financial statements were approved by the Board of Directors on 21 March 2019.

(2) BASIS OF PREPARATION

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The financial statements are presented in Jordanian Dinars which represents the functional currency of the Company.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2017 except for the followings:

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.

The Company does not have a material impact on its financial position 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.

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.

The impact of the adoption of IFRS 9 as at 1 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 fundamentally 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.

IFRS 9 requires the Company to record an allowance for ECL for all debt instruments measured at amortized cost.

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.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The effect of (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	2,440,750	2,320,750	(120,000)
Equity			
Retained earnings	5,275,459	5,155,459	(120,000)
Total Equity	5,275,459	5,155,459	(120,000)

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

These amendments are not relevant to the Company.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of income.

Depreciation is calculated on a straight line basis (except for land). Assets are not depreciated until such time as the relevant assets are completed and put into operational use. The depreciation rates are estimated according to the estimated useful lives of assets as follows:

	<u>%</u>
Computers	25
Furniture, fixture and decorations	10
Vehicles	15

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount, being the higher of their fair value less costs to sell and their value in use. The impairment loss is recorded in the statement of income.

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property and equipment.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Investment properties

Investment properties are properties (land or building) held to earn rentals or for capital appreciation rather than land or building used for Company's operations or for administrative purposes or sale in the ordinary course of business.

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and/or accumulated impairment losses. Investment properties (except for land) are depreciated on a straight line basis. Investment properties are not depreciated until such time as the relevant assets are completed and put into operational use. The depreciation rates are estimated according to the estimated useful lives as follows:

	<u>%</u>
Construction works	2
Electromechanical works	4
Outdoor works	7
Furniture and fixture	15

Investment property is derecognised when either it has been disposed of or when the investment property is withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal.

The difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in the statement of income.

Trade receivable

Trade receivables are stated at original invoice amount less any provision for any uncollectible amounts or expected credit loss. The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

Revenue recognition

The Company is in the business of operating "Taj Lifestyle Center" most of the Company's revenues are generated from rental revenues, payments from lessees are recorded as deferred revenues and are recognized when the rent period starts over the period of the contract.

Other revenues are recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for the goods or services.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Cash on hand and at banks

Cash on hand and at banks in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand with a maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value, if original maturity of deposits exceeds three months, they are classified as short-term investments. For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash on hand and at banks, as defined above, net of restricted cash.

Trade and other payables

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

Loans

Loans are initially recognised at the fair value of the consideration received less directly attributable transaction costs.

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process. Amortised cost is calculated by taking into account any "discount or premium" on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss.

Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) arising from a past event and the costs to settle the obligation are both probable and can be reliably measured.

Finance costs

Land and projects finance costs are recorded as part of the project under construction until work on them is completed or stopped.

Income tax

Current income tax

Current income tax assets and liabilities for the current and prior periods are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount of current income tax are those that are enacted at the reporting date in the Hashemite Kingdom of Jordan.

Management periodically evaluates positions taken in the tax returns with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation or judgments and establishes provisions where appropriate.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Deferred income tax

Deferred income tax is provided using the liability method on temporary differences at the statement of financial position date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes.

Deferred income tax assets are recognised for deductible temporary differences, carry forward of unused tax credits and unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized.

The carrying amount of deferred income tax assets is reviewed at reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred income tax asset to be utilized. Unrecognised deferred tax assets are re-assessed at each reporting date and are recognised to the extent that it has become probable that future taxable profits will allow the deferred tax asset to be recovered.

Deferred income tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the year when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the statement of financial position date.

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency at the rate of exchange ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated into respective functional currencies at rates of exchange prevailing at the reporting date as issued by Central Bank of Jordan. Any gains or losses are taken to the statement of comprehensive income.

(5) USE OF ESTIMATES

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions. Any difference between the amounts actually paid in future periods and the amounts expected will be recognized in the statement of income.

The major estimates for the year 2018 are related to the valuation of investment properties and allowance for expected credit losses, doubtful accounts and cheques under collection

(6) PROPERTY AND EQUIPMENT

	Computers	Furniture, fixture and decorations	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD
2018				
Cost				
Balance at 1 January 2018	102,403	108,321	60,629	271,353
Additions	10,273	-	-	10,273
Balance at 31 December 2018	112,676	108,321	60,629	281,626
Accumulated depreciation				
Balance at 1 January 2018	95,327	82,164	60,625	238,116
Depreciation	6,342	6,599	-	12,941
Balance at 31 December 2018	101,669	88,763	60,625	251,057
Net book value at 31 December 2018	11,007	19,558	4	30,569

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2018

(6) PROPERTY AND EQUIPMENT (CONTINUED)

	Computers	Furniture, fixture and decorations	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD
2017				
Cost				
Balance at 1 January 2017	102,403	105,801	60,629	268,833
Additions	-	2,520	-	2,520
Balance at 31 December 2017	102,403	108,321	60,629	271,353
Accumulated depreciation				
Balance at 1 January 2017	89,492	75,592	60,625	225,709
Depreciation	5,835	6,572	-	12,407
Balance at 31 December 2017	95,327	82,164	60,625	238,116
Net book value at 31 December 2017	7,076	26,157	4	33,237

(7) INVESTMENT PROPERTIES

	Land	Construction works	Electro- mechanical works	Outdoor works	Furniture and fixtures	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2018						
Cost						
Balance at 1 January 2018	30,605,385	80,377,021	35,952,045	2,239,014	614,733	149,788,198
Additions	1,098,260	28,573	6,100	-	57,401	1,190,334
Balance at 31 December 2018	31,703,645	80,405,594	35,958,145	2,239,014	672,134	150,978,532
Accumulated depreciation						
Balance at 1 January 2018	-	9,411,078	8,579,325	848,297	512,947	19,351,647
Depreciation	-	1,607,680	1,456,408	156,729	79,977	3,300,794
Balance at 31 December 2018	-	11,018,758	10,035,733	1,005,026	592,924	22,652,441
Net book value at 31 December 2018	31,703,645	69,386,836	25,922,412	1,233,988	79,210	128,326,091
2017						
Cost						
Balance at 1 January 2017	30,605,385	80,316,893	35,819,179	2,130,568	614,733	149,486,758
Additions	-	60,128	132,866	108,446	-	301,440
Balance at 31 December 2017	30,605,385	80,377,021	35,952,045	2,239,014	614,733	149,788,198
Accumulated depreciation						
Balance at 1 January 2017	-	7,803,852	7,119,243	697,894	420,740	16,041,729
Depreciation	-	1,607,226	1,460,082	150,403	92,207	3,309,918
Balance at 31 December 2017	-	9,411,078	8,579,325	848,297	512,947	19,351,647
Net book value at 31 December 2017	30,605,385	70,965,943	27,372,720	1,390,717	101,786	130,436,551

(7) INVESTMENT PROPERTIES (CONTINUED)

This item represents properties owned by the Company, which includes the commercial complex's land site and the mall building (Taj Life Style).

The fair value of the investment properties approximately equals its book value as at 31 December 2018. The fair value was estimated by the management using the discounted cash flow method.

The investment properties including the mall (Taj life Style) are pledged against the syndicated loan note (14).

During the year 2016, 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 that have been classified as a part of the investments properties, have been reclassified to assets held for sale as stated in note (9).

(8) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the statement of income are for the year ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

	2018 JD	2017 JD
Income tax expense prior years (2015,2016,2017)	520,186	-
Income tax expense current year	192,321	-
Deferred income tax	19,800	23,000
	<u>732,307</u>	<u>23,000</u>

Income tax provision for the years ended 31 December 2017, 2018 has been calculated in accordance with Income Tax Law No. 34 of 2014, and partial deduction of property tax was made to take into account the percentage of rental income to the total income of the Company pursuant to the provisions of paragraph (b) of Article 18 of the above law, this also led to recognition of prior years' income tax expense taking into consideration the percentage of rental income to the total income of the Company in accordance with the abovementioned paragraph of the law.

The following is a summary of the reconciliation between accounting profit and taxable profit:

	2018 JD	2017 JD
Accounting profit	3,268,872	3,618,158
Tax-exempt revenues	(111,000)	(163,245)
Tax-unacceptable expenses	1,272,165	1,253,133
Taxable profit	4,430,037	4,708,046
Income tax rate	20%	20%
Income tax expense for the year	886,007	941,609
Less: Paid property tax	(693,686)	(941,609)
Income tax for the year	<u>192,321</u>	<u>-</u>

(8) INCOME TAX (CONTINUED)

Movement on the income tax payable during the year is as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
At 1 January	-	-
Income tax charge for the year	192,321	-
Income tax charge for prior years 2015	179,005	-
Income tax charge for prior years 2016	163,660	-
Income tax charge for prior years 2017	177,521	-
At 31 December	<u>712,507</u>	<u>-</u>

The Company obtained a final income tax clearance till the year 2016. Moreover, the Company submitted its income tax returns for the year 2017. The Income and Sales Tax Department did not review the Company's records for the year 2017 up to the date of these financial statements.

The Company obtained final clearance from the Income and Sales Tax Department until 31 January 2015. Moreover, the Income and Sales Tax Department reviewed Sales Tax declarations up to the period January 2017, however, no final settlement has been reached up to the date of the financial statements, for all the remaining previous years the Company has submitted all the tax returns and there were not reviewed up to the date of the financial statements.

The movement of the deferred tax asset during the year is as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Beginning balance for the year	99,000	122,000
Amortized deferred tax assets	<u>(19,800)</u>	<u>(23,000)</u>
Deferred tax assets	<u>79,200</u>	<u>99,000</u>

The deferred tax assets for the year ended 31 December 2018 was calculated on accumulated losses approved by Income and Sales Tax Department using effective tax rate at (20%) in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Company agreed with the Income and Sales Tax Department to amortize these losses over agreed annual amount up to the year 2022. Furthermore, the management expects to benefit from the deferred tax assets in the near future.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2018

(9) 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 its 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 is approximately equal to its carrying amount.

(10) TRADE RECEIVABLES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Trade receivables	4,969,370	4,148,782
Provision for expected credit losses and doubtful debts	<u>(2,017,699)</u>	<u>(1,708,032)</u>
	<u>2,951,671</u>	<u>2,440,750</u>

Trade receivables are non-interest bearing. The Company does not obtain collateral over trade receivables.

The movement of the provision for expected credit losses and doubtful debts is as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Balance at 1 of January	1,708,032	1,500,570
Adjustment of IFRS 9 implementation	120,000	-
Additions	525,539	557,069
Written off during the year	(323,872)	(301,362)
Recovered during the year	<u>(12,000)</u>	<u>(48,245)</u>
Balances at 31 December	<u>2,017,699</u>	<u>1,708,032</u>

As at 31 December, the aging of unimpaired trade receivables is as follows:

	<u>Past-due but not impaired</u>				
	<u>1-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181 – less</u>	
	<u>days</u>	<u>days</u>	<u>days</u>	<u>than 365 days</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD	JD	JD
2018	747,203	523,337	839,533	841,598	2,951,671
2017	401,937	572,498	885,348	580,967	2,440,750

Unimpaired receivables are expected to be fully recoverable.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2018

(11) OTHER CURRENT ASSETS

	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
Advances to Income and Sales Tax Department	425,433	806,056
Prepaid expenses	23,151	41,033
Refundable deposits	247,463	248,503
Accrued revenues	250,149	124,315
Staff receivables	4,550	3,425
Advances to consultants and suppliers	85,888	54,290
Others	410	410
	<u>1,037,044</u>	<u>1,278,032</u>

(12) CASH ON HAND AND AT BANKS

	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
Cash on hand and at banks	777,395	651,156
Restricted cash *	6,202	1,717
	<u>783,597</u>	<u>652,873</u>

- * 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 activities expenses of the project, in accordance with to the syndicated loan agreement.

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

	<u>2018</u> JD	<u>2017</u> JD
Cash on hand and at banks	783,597	652,873
Less: restricted cash	(6,202)	(1,717)
	<u>777,395</u>	<u>651,156</u>

(13) EQUITY

Paid-In capital

The authorized and paid-In capital of the Company is JD 100,000,000, divided into 100,000,000 shares at a par value of JD 1 each.

Share discount

The Share discount amounts to JD 7,000,000 as at 31 December 2018 (2017: JD 7,000,000).

Statutory reserve

As required by the Jordanian Companies' Law, 10% of the Company's net income before tax is transferred to statutory reserve. The Company may resolve to discontinue such annual transfers when the reserve totals 25% of the issued share capital. The statutory reserve is not available for distribution to the shareholders.

(14) 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 syndicated loan was increased by JD 20,000,000 to reach JD 60,000,000 in total.

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

Based on the original agreement the interest rate on the syndicated loan was calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders, plus an annual margin of 1%, and 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 9) 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-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2018

(14) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Current	6,848,531	5,244,221
Non-current	<u>23,285,005</u>	<u>28,763,830</u>
	<u>30,133,536</u>	<u>34,008,051</u>

* On 27 May 2018, the Company has obtained an approval from Housing Bank to postpone the loan installment amounted to JD 1,369,706 that was due on 3 May 2018, to be paid on 3 February 2019.

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

	<u>JD</u>
2020	5,478,824
2021	5,478,824
2022	5,478,824
2023	5,478,824
2024 and more	<u>1,369,709</u>
	<u>23,285,005</u>

(15) TRADE PAYABLES AND OTHER CURRENT LIABILITIES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Trade payables	977,087	885,410
Income tax provision prior years	520,186	-
Accrued sewerage tax	301,109	-
Accrued expenses	182,343	236,907
Accrued interest	374,405	365,358
Shareholders payables	66,630	66,485
Income tax provision current year (note 8)	192,321	-
Provision for contingent liabilities	40,635	156,635
Others	<u>57,158</u>	<u>32,045</u>
	<u>2,711,874</u>	<u>1,742,840</u>

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2018

(16) COST OF REVENUES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	455,066	445,454
Social security	65,599	59,778
Overtime	26,422	30,742
End of service indemnity	-	1,689
Medical insurance	12,121	11,562
Property taxes	1,202,866	1,311,405
Maintenance and repairs	468,948	415,928
Security services	382,090	360,691
Cleaning	387,278	379,841
Services and benefits	978,681	758,874
Marketing expenses	680,533	596,523
Property insurance	98,260	65,674
Others	7,000	7,000
	<u>4,764,864</u>	<u>4,445,161</u>

(17) ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	428,421	453,351
Social security	50,723	54,539
Overtime	6,046	3,888
Medical insurance	8,674	8,589
Professional, legal and consulting fees	170,793	172,426
Vehicles expenses	6,356	6,291
Post and telephone	15,219	15,481
Stationary and printing	6,620	8,253
Advertising	3,037	4,365
Hospitality	15,225	23,444
Government fees	41,020	36,111
Travel and accommodation	20,528	9,870
Others	118,313	274,476
	<u>890,975</u>	<u>1,071,084</u>

(18) EARNINGS PER SHARE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Profit for the year attributable to shareholders (JD)	2,536,565	3,595,158
Weighted average number of shares during the year	100,000,000	100,000,000
Basic earnings per share for the year (JD/Share)	<u>0,025</u>	<u>0,036</u>

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

(19) RELATED PARTIES' BALANCES AND TRANSACTIONS

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	2018 JD	2017 JD
Due to related parties			
Bank Al- Khair	Ultimate parent	92,144	90,895
Al-Salam Company	Shareholder	3,774	-
		<u>95,918</u>	<u>90,895</u>

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the year ended 31 December 2018 amounted JD 132,000 (31 December 2017: JD 132,000).

(20) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Company has issued letters of guarantee amounting to JD 175,499 (2017: JD 188,899) against cash margin of JD 30,609 as of 31 December 2018 (2017: JD 31,949) in respect of performance bonds.

Legal claims

The Company is a defendant in a number of lawsuits with a value of JD 64,643 in addition to other cases with no value as of 31 December 2018 (2017: JD 32,381) representing legal actions and claims incident in its ordinary course of business. Related risks have been analyzed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a provision of JD 46,143 has been made (2017: JD 32,381).

Other contingent liabilities

The Company has potential obligations for fines to the Government if the Company does not develop the land owned by the Company pursuant to the agreement with the Greater Amman Municipality. The Company has not calculated any provisions against this obligation based on the exemption decision issued by the Prime Minister until 31 December 2018.

(21) FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash on hand and at banks, trade receivables, cheques under collection and other current assets. Financial liabilities consist of bank loans, trade payables, postdated cheques, due to related parties and other current liabilities.

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying value.

(22) RISK MANAGEMENT

Interest rate risk

The Company is exposed to interest rate risk on its interest bearing assets and liabilities such as bank loans.

The sensitivity of the income statement is the effect of the assumed changes in interest rates on the Company's loss for one year, based on the floating interest rate on financial assets and financial liabilities held at 31 December 2018.

The following table demonstrates the sensitivity of the statement of income to reasonably possible changes in interest rates, with all other variables held constant as of 31 December 2018 and 2017.

	<i>Change in interest rate (Point)</i>	<i>Effect on profit JD</i>
<u>2018 -</u>		
Currency JD	100	301,335
<u>2017 -</u>		
Currency JD	100	340,081

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss.

The Company is not significantly exposed to credit risks as it seeks to limit its credit risk with respect to customers by setting credit limits for customers and continuously monitoring outstanding receivables and with respect to banks by only dealing with reputable banks.

(22) RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Currency risk

Most of the Company's transactions are in Jordanian Dinars and U.S. Dollars. The Jordanian Dinar exchange rate is fixed against the U.S. Dollar (US \$ 1.41 for JD 1).

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or a damage to the Company's reputation.

The Company limits its liquidity risk by ensuring bank facilities are available.

The table below summarises the maturities of the Group's financial liabilities at 31 December 2018 and 2017, based on contractual undiscounted payment.

	Less than 3 months JD	3 to 12 months JD	1 to 5 Years JD	> 5 years JD	Total JD
2018					
Syndicated loan	3,326,493	5,630,191	27,367,885	-	36,324,569
Lessees refundable deposits	-	-	-	898,320	898,320
Trade payables and other current liabilities	2,711,874	-	-	-	2,711,874
Due to related parties	95,918	-	-	-	95,918
Total	6,134,285	5,630,191	27,367,885	898,320	40,030,681
	Less than 3 months JD	3 to 12 months JD	1 to 5 Years JD	> 5 years JD	Total JD
2017					
Syndicated loan	1,797,670	4,634,082	34,928,178	1,396,392	42,756,322
Lessees refundable deposits	-	-	-	897,954	897,954
Trade payables and other current liabilities	1,742,840	-	-	-	1,742,840
Due to related parties	90,895	-	-	-	90,895
Total	3,631,405	4,634,082	34,928,178	2,294,346	45,488,011

(23) CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during the year ended 31 December 2018 and 2017.

Capital comprises paid in capital, share discount, statutory reserve and retained earnings amounting to JD 102,146,629 as at 31 December 2018 (2017: JD 99,730,064).

(24) STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 16 Leases

During January 2016, the IASB issued IFRS 16 "Leases" which sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases.

IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

IFRS 16 introduced a single lessee accounting model and requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted.

Transition to IFRS 16

The Company has the option to adopt IFRS 16 retrospectively and restate each prior reporting period presented or using the modified retrospective approach by applying the impact as an adjustment on the opening retained earnings. The Company will elect to apply the standard to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4.

During 2018, the Company has performed a high-level impact assessment of IFRS 16. The Company does not expect a material impact on its financial position or equity by applying the requirements of IFRS 16.

(24) STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (CONTINUED)

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 -Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021. Early application is permitted.

FRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019, with earlier application permitted.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively. The Company will apply these amendments when they become effective.

(24) STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (CONTINUED)

Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019, with early application permitted.

(25) Comparative figures

The 2017 figures have been reclassified in order to conform to the presentations in 2018. Such reclassification does not affect previously reported profit or equity.