

للمشاريع
بورصة عمان

Ref :TLS /044 /2019

Date: / / 2019

الرقم : ت ل س / ٠٤٤ / ٢٠١٩

التاريخ : ٢٠١٩/١٠/٣١

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly report as of 30/9/2019

الموضوع: التقرير الربع السنوي كما في ٢٠١٩/٩/٣٠

Attached the Quarterly Report of Al-
Tajamout For Touristic Projects Plc. as of
30/9/2019.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م.
كما هي بتاريخ ٢٠١٩/٩/٣٠.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

CEO

المدير التنفيذي

Issam Abdallah Issa

عصام عبدالله عيسى



(Handwritten signature of Issam Abdallah Issa)

CC: Securities Depository Center



نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة وشركتها التابعة "المجموعة" كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للتسعة والثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

إرنست ويونغ
إرنست ويونغ / الأردن
عمان - الأردن

بشر إبراهيم بكر

ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ تشرين الأول ٢٠١٩

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		الموجودات غير المتداولة
٣٠٥٦٩	٢٣٤٨٩	٤	ممتلكات ومعدات
١٢٨٣٢٦٠٩١	١٢٦٠١٦٧٧٩	٥	استثمارات عقارية
٧٩٢٠٠	٦٤٣٥٠	٦	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٩١٤٣١	٤٣٠٠٩٩		شيكات برسم التحصيل طويلة الاجل
١٢٨٩٢٧٢٩١	١٢٦٥٣٤٧١٧		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٥٥١٩٥٤٥	٥٥١٩٥٤٥	٧	موجودات معدة للبيع
٢٩٥١٦٧١	٣٦٧٦٥٨١		ذمم مدينة
١٣١٢١٩٠	١٤٨٩٩٠٠		أرصدة مدينة أخرى
٢٩٨٥١٨٠	٣٩٩١٧٣٠		شيكات برسم التحصيل قصيرة الأجل
٧٨٣٥٩٧	٦٩٠٢٢١	٩	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٣٥٥٢١٨٣	١٥٣٦٧٩٧٧		مجموع الموجودات المتداولة
١٤٢٤٧٩٤٧٤	١٤١٩٠٢٦٩٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
(٧٠٠٠٠٠٠٠)	(٧٠٠٠٠٠٠٠)		خصم إصدار
١٧٨١٤٩٢	١٧٨١٤٩٢		احتياطي إجباري
٧٣٦٥١٣٧	٨٦٢٤٤٤٨		أرباح مدورة
١٠٢١٤٦٦٢٩	١٠٣٤٠٥٩٤٠		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢٣٢٨٥٠٠٠	١٩١٧٥٨٨٧	١٠	قرض تجمع بنكي - طويل الاجل
٨٩٨٣٢٠	٨٥٢١٦٣		امانات مستردة للمستأجرين
-	٥٧٧٥٨٦		إيرادات غير متحققة - طويلة الأجل
٢٤١٨٣٣٢٥	٢٠٦٠٥٦٣٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٦٨٤٨٥٣١	٥٤٧٨٨٢٤	١٠	قرض تجمع بنكي - قصير الأجل
-	٤٨١٥١٥		شيكات مؤجلة
٢٩٨٧٠٢٠	٤٦٧٠٨٥٢		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٦٢١٨٠٥١	٧١٦٤٠٠٩		إيرادات غير متحققة - قصيرة الأجل
٩٥٩١٨	٩٥٩١٨	٨	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١٦١٤٩٥٢٠	١٧٨٩١١٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٤٠٣٣٢٨٤٥	٣٨٤٩٦٧٥٤		مجموع المطلوبات
١٤٢٤٧٩٤٧٤	١٤١٩٠٢٦٩٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

إيضاحات	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينار	دينار	دينار	دينار
الإيرادات				
إيرادات تأجير	٣,٢٨٠,٦١٩	٣,٨٨٤,٦١٨	١٠,٢٥١,٧٦٤	١١,٣١٤,٤٢١
كافة الإيرادات	(١,٠٠٩,٩٤٠)	(١,٢٧٣,٠٠٧)	(٣,٢٣٦,٤٤٥)	(٣,٤٣٧,٩٧٦)
إستهلاك إستثمارات عقارية	(٨٠,٦٣٧)	(٨٣٠,٣٤٢)	(٢,٤١٩,٥٩٠)	(٢,٤٩٠,٩٢٩)
مجموع الربح	١,٤٦٣,٩٤٢	١,٧٨١,٢٦٩	٤,٥٩٥,٧٢٩	٥,٣٨٥,٥١٦
استهلاك ممتلكات ومعدات	(٢,٥٩٦)	(٣,٦٤٢)	(٨,٠٤٥)	(١٠,٠٧٨)
تكاليف تمويل	(٥١٣,٤٣٧)	(٦١٧,٦٨٠)	(١,٦١٥,٧٦٥)	(١,٨٤٤,٠٢٣)
مصاريف إدارية	(٢٤٨,٠٢٤)	(٢٢٢,٣٧٨)	(٧٩٠,٥٥٢)	(٦٠٤,١٥٦)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة				
والذمم المشكوك في تحصيلها	(١٧٧,٣٩٤)	(١٤٩,١٧٩)	(٧٦٢,٦٩١)	(٤٨٧,٧٠٠)
إيرادات أخرى	٤,٦٢٦	-	٤,٦٢٦	٧٠٠
إيراد فوائد	٣٢٨	١٠,٢٧٣	٨,٨٥٣	١٥,٠٦١
ربح الفترة قبل ضريبة الدخل	٥٢٧,٤٤٥	٧٩٨,٦٦٣	١,٤٣٢,١٥٥	٢,٤٥٥,٣٢٠
مصروف ضريبة الدخل للفترة	(٥٨,٢٣٢)	(١٣,٤٤٧)	(١٧٢,٨٤٤)	(٥٦,٢٥٦)
ربح الفترة	٤٦٩,٢١٣	٧٨٥,٢١٦	١,٢٥٩,٣١١	٢,٣٩٩,٠٦٤
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٤٦٩,٢١٣	٧٨٥,٢١٦	١,٢٥٩,٣١١	٢,٣٩٩,٠٦٤
حصة السهم من ربح الفترة	٠,٠٠٥	٠,٠٠٨	٠,٠١٣	٠,٠٢٤

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	خضم إصدار	احتياطي اجباري	أرباح مدوّرة	المجموع
نيتار	نيتار	نيتار	نيتار	نيتار
١٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٤٩٢	٧٣٦٥٣٧	١٠٢٠٤٦٢٩
-	-	-	١٢٥٩٣١١	١٢٥٩٣١١
١٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٧٨١٤٩٢	٨٦٢٤٤٨	١٠٣٤٠٩٤٠
١٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٤٥٤٦١٠٥	٥٢٧٥٤٥٩	٩٩٧٣٠٠٦٤
-	-	-	(١٢٠٠٠٠٠)	(١٢٠٠٠٠٠)
١٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٤٥٤٦١٠٥	٥٢٧٥٤٥٩	٩٩٦١٠٠٠٦٤
-	-	-	٢٣٩٩٠٦٤	٢٣٩٩٠٦٤
١٠٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٤٥٤٦١٠٥	٧٥٥٤٣٢٣	١٠٢٠٩١٢٨

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
إجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ (معدل)
إجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
٢٤٥٥٣٢٠	١٤٣٢١٥٥	الربح للفترة قبل ضريبة الدخل
التعديلات		
١٠٠٧٨	٨٠٤٥	٤ استهلاكات ممتلكات ومعدات
٢٤٩٠٩٢٩	٢٤١٩٥٩٠	٥ استهلاكات استثمارات عقارية
(١٥٠٦١)	(٨٨٥٣)	إيراد فوائد
١٨٤٤٠٢٣	١٦١٥٧٦٥	تكاليف تمويل
٤٨٧٧٠٠	٧٦٢٦٩١	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
تغيرات رأس المال العامل:		
٣٦٣٠٣٣	(٩٤٥٢١٨)	شيكات برسم التحصيل
(١٤٩٢٩٦٧)	(١٤٨٧٦٠١)	ذمم مدينة
(٤٨٤٠١٥)	(١٧٧٧١٠)	أرصدة مدينة أخرى
(٣٨١٣٤٦)	٤٨١٥١٥	شيكات مؤجلة
(٦٢٤٨٠٨)	١٥٢٣٥٤٤	إيرادات غير متحققة
٥٣٢٤٣٤	٢٢٣٣٦٠٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	(٦٤٥٧٠٥)	الضرائب المدفوعة
٥١٨٥٣٢٠	٧٢١١٨٢٥	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
١٥٠٦١	٨٨٥٣	فوائد مقبوضة
(١١٨٠٧٨)	(١١٠٢٧٨)	٥ شراء استثمارات عقارية
(١٠٢٧٢)	(٩٦٥)	٤ شراء ممتلكات ومعدات
(٣٠٢)	(٤٦١٥٧)	امانات مستردة للمستأجرين
(١١٣٥٩١)	(١٤٨٥٤٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
(٢٥٠٤٨٠٩)	(٥٤٧٨٨٢٥)	تسديدات قروض بنكية
(١٨٢٨٣١٩)	(١٦٧٧٨٢٩)	تكاليف تمويل مدفوعة
٣٧٧٣	-	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
(٤٣٢٩٣٥٥)	(٧١٥٦٦٥٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٥٧٦٢٦)	(٩٣٣٧٦)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٦٥١١٥٧	٧٨٣٥٩٧	النقد وما في حكمه كما في أول الفترة
٣٩٣٥٣١	٦٩٠٢٢١	٩ النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

(١) عام

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

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٦ آب ٢٠١٩ على تخفيض رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بمبلغ ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار والذي يمثل خصم الإصدار ليصبح رأس مال الشركة ٩٣.٠٠٠.٠٠٠ رطل، قيمة السهم الاسمية دينار أردني واحد. لم يتم الانتهاء من إجراءات تخفيض رأس المال لدى هيئة الأوراق المالية الأردنية وحتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠١٩.

(١-٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

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

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية (الشركة) والشركة التابعة التالية والمملوكة بالكامل كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩:

اسم الشركة	الصفة القانونية	بلد التأسيس	نسبة الملكية
			٢٠١٩ ٢٠١٨

التاج الذهبي للاستثمار في
مشاريع الطاقة البديلة * شركة ذات مسؤولية محدودة الاردن ١٠٠٪ -

* تأسست شركة التاج الذهبي للاستثمار في مشاريع الطاقة البديلة (شركة ذات مسؤولية محدودة) في الأردن بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٩ وبرأسمال مصرح به يبلغ ٥.٠٠٠ دينار. إن الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة التجمعات للمشاريع السياحية.

هذا ولم تمارس الشركة أي نشاطات منذ تأسيسها وحتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

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

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

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

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

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

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. يتم توحيد إيرادات ومصاريف الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركات التابعة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

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

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

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

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات"

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تجديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود الإيجار". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والانصاف للإيجارات. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج موحد داخل قائمة المركز المالي.

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت المجموعة استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ووفقاً لتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت المجموعة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا تحتوي على خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة ("الأصول منخفضة القيمة").

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذا المعيار على القوائم المالية للمجموعة.

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 تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذا التفسير على القوائم المالية للمجموعة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

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

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية (تتمة)

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركاته 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 والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى 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 رقم (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 إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على المجموعة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
توضح التعديلات أن على المجموعة تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا يتم الاعتراف بها وفقاً لطريقة حقوق الملكية ولكن في جوهرها تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

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

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

(٤) ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات على الممتلكات والمعدات خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ ما قيمته ٩٦٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ٢٧٢ ١٠) كما بلغ مصروف الاستهلاك للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ ما قيمته ٨٠٤٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ١٠٠٧٨ دينار).

(٥) استثمارات عقارية

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

بلغت الإضافات على الاستثمارات العقارية خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ ما قيمته ١١٠٢٧٨ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ١١٨٠٧٨ دينار). بلغ مصروف استهلاك الاستثمارات العقارية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ ما قيمته ٩٠٥٩١٩ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ٩٢٩٠٩٢٩ دينار).

في رأي الإدارة أن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية تفوق القيمة الدفترية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، و أن نتائج التقييم الذي قامت به الإدارة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ما زالت سارية.

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

(٦) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل المتضمن بقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٤١٤٠٦	١٥٧٩٩٤	ضريبة الدخل عن الفترة الحالية
١٤٨٥٠	١٤٨٥٠	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
٥٦٢٥٦	١٧٢٨٤٤	

يتضمن مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ نسبة المساهمة الوطنية والتي تبلغ ١٪، تم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ وللفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

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

٣١ كانون الأول		٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٩٩٠٠٠	٧٩٢٠٠	٧٩٢٠٠	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(١٩٨٠٠)	(١٤٨٥٠)	(١٤٨٥٠)	الموجودات الضريبية المطفأه خلال الفترة / السنة
٧٩٢٠٠	٦٤٣٥٠	٦٤٣٥٠	

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مقابل الخسائر المدورة التي تم الموافقة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات باستخدام نسبة الضريبة والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤. اتفقت المجموعة على إطفاء هذه الخسائر مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات مقابل مبلغ سنوي متفق عليه حتى عام ٢٠٢٢. إنه وفي رأي الإدارة سوف يتم الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية المؤجلة في المستقبل.

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

قامت المجموعة بالحصول على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات حتى كانون الثاني ٢٠١٧، أما بالنسبة للفترة الضريبية المتبقية حتى تاريخه فقد تم تقديم جميع الإقرارات الضريبية المتعلقة بالمبيعات ولم تقم الدائرة بمراجعتها حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

(٧) موجودات معدة للبيع

قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٦ بإعادة تصنيف قطع الأراضي ذات الأرقام (٨١٧) حوض (٢٩) ورقم (٤٨٨) حوض (٢٨) ورقم (١٦١) حوض (٢٧) الواقعة مقابل مبنى (تاج لايف ستايل) والمصنفة سابقاً كاستثمارات عقارية إلى موجودات معدة للبيع بقيمتها الدفترية البالغة ٥٤٥ر ٥١٩ر دينار وذلك تماشياً مع خطة المجموعة في بيع هذه الأراضي. ان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريباً لقيمتها العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

(٨) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الاول ٢٠١٨	طبيعة العلاقة	بنك الخير شركة السلام
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)		
٩٢ر١٤٤	٩٢ر١٤٤	الشركة المالكة	
٣ر٧٧٤	٣ر٧٧٤	مساهم	
٩٥ر٩١٨	٩٥ر٩١٨		

ان هذه الحسابات لا تحمل فوائد وهي غير مكفولة، و لا يوجد لها تاريخ استحقاق.

رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الادارة ١١٥ر٢٢٤ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ٩٩ر٠٠٠ دينار).

(٩) نقد في الصندوق ولدى البنوك

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الاول ٢٠١٨	نقد في الصندوق ولدى البنوك نقد في حساب الضمان**
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	
٥٤٧ر٤١١	٧٧٧ر٣٩٥	
١٤٢ر٨١٠	٦ر٢٠٢	
٦٩٠ر٢٢١	٧٨٣ر٥٩٧	

** 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.

(١٠) قرض التجمع البنكي

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية قرض تجمع بنكي بإدارة بنك الاسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بقيمة ٤٠ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار. تم خلال شهر أيلول ٢٠١١ زيادة قيمة قرض التجمع البنكي بمبلغ ٢٠ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار ليصبح إجمالي قرض التجمع البنكي ٦٠ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار. تم منح التمويل البنكي مقابل رهن المجمع التجاري في منطقة عبودون 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.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

(١٠) قرض التجمع البنكي (تتمة)

تستحق الدفعة الأولى المتعلقة بمبلغ ٤٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار بعد مرور ثلاثة عشر شهراً من تاريخ التسليم النهائي للمشروع من قبل المستشار الفني والذي تم بتاريخ ١ تموز ٢٠١٢ وتستحق 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 المجموعة بتاريخ ٣٠ آب ٢٠١٥ بتوقيع ملحق اتفاقية تم من خلاله إعادة جدولة كامل 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 ١٩٧٪. يتم سداد كل من قيمة الدفعة والفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وآب وتشرين الثاني من كل سنة.

وفقاً لملحق اتفاقية القرض تعهدت المجموعة ببيع قطع الأراضي المعدة للبيع (إيضاح ٧) واستخدام المتحصل لتسديد مبلغ ٧٥ مليون دينار من أقساط القرض المستقبلية. قامت المجموعة خلال العام ٢٠١٥ بتسديد مبلغ ٦٩٢.٨٩٥ دينار بالإضافة لتسديد المبلغ المتبقى والبالغ ٣٠٨.٦٠٤ دينار خلال شهر أيلول ٢٠١٧ وبناءً على ذلك قرر التجمع البنكي بإدارة بنك الإسكان اعفاء المجموعة من بيع قطع الأراضي.

في ٢٥ تموز ٢٠١٩ وافق مجلس إدارة المجموعة على قرار إعادة جدولة القرض بعد سداد أقساط القرض المستحقة في شهري آب وتشرين الثاني لعام ٢٠١٩ والبالغة ١٣٦٩.٧٠٦ دينار سيتم إعادة جدولة رصيد القرض المتبقى والبالغ ٢٣.٢٨٥.٠٠٤ دينار على مدة عشر سنوات ابتداءً من ٣ شباط ٢٠٢٠ هذا ولم يتم توقيع اتفاقية إعادة الجدولة حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٦.٨٤٨.٥٣١	٥.٤٧٨.٨٢٤
٢٣.٢٨٥.٠٠٥	١٩.١٧٥.٨٨٧
٣٠.١٣٣.٥٣٦	٢٤.٦٥٤.٧١١

أقساط قروض تستحق خلال عام *
أقساط قروض طويلة الأجل

* حصلت المجموعة بتاريخ ٢٧ أيار ٢٠١٨ على موافقة من بنك الإسكان على تأجيل دفعة القرض المستحقة بتاريخ ٣ أيار ٢٠١٨، لتستحق بتاريخ ٣ شباط ٢٠١٩.

إن قيمة الدفعات السنوية للقروض طويلة الأجل والتي تستحق بعد أكثر من عام هي كما يلي:

دينار	
١.٣٦٩.٧٠٧	٢٠٢٠
٥.٤٧٨.٨٢٤	٢٠٢١
٥.٤٧٨.٨٢٤	٢٠٢٢
٥.٤٧٨.٨٢٤	٢٠٢٣
١.٣٦٩.٧٠٨	٢٠٢٤
١٩.١٧٥.٨٨٧	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

(١١) حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٢٣٩٩ر٠٦٤	١٢٥٩ر٣١١	٧٨٥ر٢١٦	٤٦٩ر٢١٣	ربح الفترة
١٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	١٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	١٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	١٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
٠ر٠٢٤	٠ر٠١٣	٠ر٠٠٨	٠ر٠٠٥	حصة السهم الأساسية من ربح الفترة

(١٢) الإلتزامات المحتملة

كفالات

اصدرت المجموعة كفالات بقيمة ١٩٩ر١٨٥ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٧٨ر٣١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٩٩ر١٧٥ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٦٠٩ر٣٠ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على المجموعة مبلغ ٩٧٥ر٢١ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٤٣ر٦٤)، هذا وقد قامت إدارة المجموعة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه فقد قامت المجموعة بأخذ مخصص بكامل قيمة تلك القضايا.

إلتزامات محتملة أخرى

ان على المجموعة إلتزامات محتملة مقابل غرامات للحكومة في حال عدم قيام المجموعة بتطوير الأرض المملوكة من قبل المجموعة بناءً على الإتفاقية المبرمة مع أمانة عمان الكبرى. قامت المجموعة بتحليل احتمالية تعرضها لتلك الغرامات و بناءً على ذلك التحليل ترى الإدارة أنه لا يترتب على المجموعة أية غرامات حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

(١٣) التقرير القطاعي

لدى المجموعة قطاع تقرير واحد متمثل بنشاط التأجير، بالإضافة الى أن إيرادات التأجير جميعها متحققة في المملكة الأردنية الهاشمية.

(١٤) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، هذا ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٨.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2019

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Al Tajamouat for Touristic Projects Company Public Shareholding Company and its subsidiary ("the Group") as at 30 September 2019, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 September 2019 and the related interim condensed consolidated statements of comprehensive income for the nine and three months period then ended, interim condensed consolidated statement of changes in equity and interim condensed consolidated statements of cash flows for the nine months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting (IAS 34). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Amman – Jordan
28 October 2019



AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

	Notes	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	4	23,489	30,569
Investment properties	5	126,016,779	128,326,091
Deferred tax assets	6	64,350	79,200
Cheques under collection-long term		430,099	491,431
Total Non-Current Assets		126,534,717	128,927,291
Current Assets			
Assets held for sale	7	5,519,545	5,519,545
Trade receivables		3,676,581	2,951,671
Other current assets		1,489,900	1,312,190
Cheques under collection-short term		3,991,730	2,985,180
Cash on hand and at banks	9	690,221	783,597
Total Current Assets		15,367,977	13,552,183
Total Assets		141,902,694	142,479,474
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	1	100,000,000	100,000,000
Share discount		(7,000,000)	(7,000,000)
Statutory reserve		1,781,492	1,781,492
Retained earnings		8,624,448	7,365,137
Net Equity		103,405,940	102,146,629
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	10	19,175,887	23,285,005
Tenants refundable deposits		852,163	898,320
Unearned revenues – long term		577,586	-
Total Non-Current Liabilities		20,605,636	24,183,325
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	10	5,478,824	6,848,531
Postdated cheques		481,515	-
Trade payables and other current liabilities		4,670,852	2,987,020
Unearned revenues – short term		7,164,009	6,218,051
Due to related parties	8	95,918	95,918
Total Current Liabilities		17,891,118	16,149,520
Total Liabilities		38,496,754	40,332,845
Total Equity and Liabilities		141,902,694	142,479,474

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 30		For the nine-months ended 30	
		September		September	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Rental revenues		3,280,619	3,884,618	10,251,764	11,314,421
Cost of revenues		(1,009,940)	(1,273,007)	(3,236,445)	(3,437,976)
Depreciation of investment properties	5	(806,737)	(830,342)	(2,419,590)	(2,490,929)
Gross profit		<u>1,463,942</u>	<u>1,781,269</u>	<u>4,595,729</u>	<u>5,385,516</u>
Depreciation of property and equipment	4	(2,596)	(3,642)	(8,045)	(10,078)
Finance cost		(513,437)	(617,680)	(1,615,765)	(1,844,023)
Administrative expenses		(248,024)	(222,378)	(790,552)	(604,156)
Provision for expected credit losses and doubtful debts		(177,394)	(149,179)	(762,691)	(487,700)
Other income		4,626	-	4,626	700
Interest income		328	10,273	8,853	15,061
Profit for the period before income tax		<u>527,445</u>	<u>798,663</u>	<u>1,432,155</u>	<u>2,455,320</u>
Income tax expense for the period	6	(58,232)	(13,447)	(172,844)	(56,256)
Profit for the period		<u>469,213</u>	<u>785,216</u>	<u>1,259,311</u>	<u>2,399,064</u>
Add: Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		<u>469,213</u>	<u>785,216</u>	<u>1,259,311</u>	<u>2,399,064</u>
Earnings per share	11	<u>0,005</u>	<u>0,008</u>	<u>0,013</u>	<u>0,024</u>

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Paid in capital JD	Share discount JD	Statutory reserve JD	Retained earnings JD	Total JD
For the nine-months period ended 30 September 2019					
Balance as of 1 January 2019	100,000,000	(7,000,000)	1,781,492	7,365,137	102,146,629
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,259,311	1,259,311
Balance as of 30 September 2019	<u>100,000,000</u>	<u>(7,000,000)</u>	<u>1,781,492</u>	<u>8,624,448</u>	<u>103,405,940</u>
For the nine-months period ended 30 September 2018					
Balance as of 1 January 2018	100,000,000	(7,000,000)	1,454,605	5,275,459	99,730,064
IFRS 9 implementation effect	-	-	-	(120,000)	(120,000)
Balance at 1 January 2018 (Adjusted)	<u>100,000,000</u>	<u>(7,000,000)</u>	<u>1,454,605</u>	<u>5,155,459</u>	<u>99,610,064</u>
Total comprehensive income for the period	-	-	-	2,399,064	2,399,064
Balance as of 30 September 2018	<u>100,000,000</u>	<u>(7,000,000)</u>	<u>1,454,605</u>	<u>7,554,523</u>	<u>102,009,128</u>

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

		For the nine-months ended 30	
		September	
	Notes	2019	2018
		JD	JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		1,432,155	2,455,320
Adjustments			
Depreciation of property and equipment	4	8,045	10,078
Depreciation of investment properties	5	2,419,590	2,490,929
Interest income		(8,853)	(15,061)
Finance cost		1,615,765	1,844,023
Provision for expected credit losses and doubtful debts		762,691	487,700
Changes in Working Capital Items:			
Cheques under collection		(945,218)	363,033
Trade receivables		(1,487,601)	(1,492,967)
Other current assets		(177,710)	(484,015)
Postdated cheques		481,515	(381,346)
Unearned revenues		1,523,544	(624,808)
Trade payables and other current liabilities		2,233,607	532,434
Taxes paid		(645,705)	-
Net cash flows from operating activities		7,211,825	5,185,320
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		8,853	15,061
Purchases of investment properties	5	(110,278)	(1,118,078)
Purchases of property and equipment	4	(965)	(10,272)
Tenants refundable deposits		(46,157)	(302)
Net cash flows used in investing activities		(148,547)	(1,113,591)
<u>Financing Activities</u>			
Repayment of syndicated loan		(5,478,825)	(2,504,809)
Finance cost paid		(1,677,829)	(1,828,319)
Due to related parties		-	3,773
Net cash flows used in financing activities		(7,156,654)	(4,329,355)
Net decrease in cash and cash equivalents		(93,376)	(257,626)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		783,597	651,157
Cash and cash equivalents at the end of the period	9	690,221	393,531

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

(1) GENERAL

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

On 26 August 2019, the General Assembly, in its extra ordinary meeting, has approved the reduction of the authorized and paid in capital by JD 7,000,000 by the share discount, to become 93,000,000 shares at a value of one Jordanian Dinar each. The capital reduction procedures were not finalized with Amman Stock Exchange up to the date of the interim condensed consolidated financial statements.

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

The interim condensed consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 28 October 2019.

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

The interim condensed consolidated financial statements for the nine-months period ended 30 September 2019 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

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

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

The interim condensed consolidated financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Group's annual report as of 31 December 2018. In addition, the results for the nine-months period ended 30 September 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of AL-Tajamouat for Touristic Projects Company (the Company) and the following wholly owned subsidiary as at 30 September 2019:

Subsidiary Name	Legal form	Country of incorporation	Ownership percentage	
			2019	2018
Al Taj Al Thahabi for Alternative Power Resources Projects*	Limited Liability Company	Jordan	100%	-

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION (CONTINUED)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Group's annual financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019:

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the Group is the lessor.

The Group adopted IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated.

The Group elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Group also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

This standard does not have any impact on the Group's financial statements.

IFRIC 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.

This interpretation does not have any impact on the Group's financial statements.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

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

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.

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

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.

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions to the property and equipment during the nine-months period ended 30 September 2019 was JD 965 (30 September 2018: 10,272). The depreciation expense for the nine-months period ended 30 September 2019 was JD 8,045 (30 September 2018: JD 10,078).

(5) INVESTMENT PROPERTIES

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

The additions to the investment properties during the nine-months period ended 30 September 2019 was JD 110,278 (30 September 2018: JD 1,118,078). The depreciation expense for the investment properties was JD 2,419,590 during the nine-months period ended 30 September 2019 (30 September 2018: JD 2,490,929).

As of 30 September 2019, Management is of the opinion that the fair value of the investment properties exceeds its carrying amount at that date and that the fair valuation performed on 31 December 2018 continues to apply.

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

(6) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the interim condensed consolidated statement of comprehensive income for the nine-months period ended 30 September 2019 and 2018 are as follows:

	For the nine months ended 30 September	
	2019	2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Current period income tax charge	157,994	41,406
Amortization of deferred tax assets	14,850	14,850
	<u>172,844</u>	<u>56,256</u>

The provision for income tax for the nine-months period ended 30 September 2019 include 1% as a national contribution. The provision was calculated in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (38) of 2018 and for the period ended 30 September 2018 in accordance with Jordanian Income Tax No. (34) of 2014.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

(6) INCOME TAX (CONTINUED)

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

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Beginning balance	79,200	99,000
Amortization of deferred tax assets during the period/ year	(14,850)	(19,800)
Ending balance	64,350	79,200

The deferred tax assets for the period ended 30 September 2019 was calculated on the carried forward losses approved by Income and Sales Tax Department using effective tax rate at (20%) which is in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Group agreed with the Income and Sales Tax Department to amortize these losses over agreed annual amount up to the year 2022. The management expects to benefit from the deferred tax assets in the near future.

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

The Group obtained final clearance from the Income and Sales Tax Department until 31 January 2017, for all the remaining prior periods the Group has submitted all the sales tax returns and they were not reviewed up to the date of the interim condensed consolidated financial statements.

(7) ASSETS HELD FOR SALE

During 2016, the Group has reclassified the plots of land, No. (817) parcel no. (29), No. (488) parcel No. (28) and No. (161) parcel No. (27) located opposite to (Taj Life Style) which were previously classified as investment properties to assets held for sale with a carrying amount of JD 5,519,545 as a result of the Group's plan to sell these plots of land.

The fair value of the plots of land is approximately equals its book value as of 31 December 2018.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

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

	Nature of relationship	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Due to related party			
Bank Al - Khair	Ultimate parent	92,144	92,144
Al-Salam Company	Shareholder	3,774	3,774
		<u>95,918</u>	<u>95,918</u>

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

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the period ended 30 September 2019 amounted to JD 115,224 (30 September 2018: JD 99,000).

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Cash on hand and at banks	547,411	777,395
Cash in guarantee account **	142,810	6,202
	<u>690,221</u>	<u>783,597</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 expenses, in accordance with the syndicated loan agreement.

(10) SYNDICATED LOAN

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

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

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 Group signed an amendment and waiver agreement, based on the agreement, the date of the last payment for the loan's total balance 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%. The instalments including the interest are settled in February, May, August, and November of each year.

As per the amended agreement, the Group undertakes to complete the sale of the three plots of land classified as held for sale (Note 7) and to utilize the proceeds from the sale to settle an amount of JD 7.5 million from the loan's future installments. During 2015, the Group paid an amount of JD 5,895,692. While during September 2017, the Group 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 Group 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 Group has to calculate these ratios and ensure compliance with them on an annual basis

On 25 July 2019, the Group's board of directors approved rescheduling the loan. The rescheduling agreement states that after settling the two payments due in August and November 2019 amounting to JD 1,369,706, the remaining outstanding loan balance amounting to JD 23,285,004 will be rescheduled over a period of 10 years starting on 3 February 2020. The rescheduling agreement was not signed up to the date of the interim condensed consolidated financial statements.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Current*	5,478,824	6,848,531
Non-current	19,175,887	23,285,005
	<u>24,654,711</u>	<u>30,133,536</u>

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

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

	JD
2020	1,369,707
2021	5,478,824
2022	5,478,824
2023	5,478,824
2024	1,369,708
	<u>19,175,887</u>

(11) EARNINGS PER SHARE

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2019 (Unaudited)	2018 (Unaudited)	2019 (Unaudited)	2018 (Unaudited)
Profit for the period (JD)	469,213	785,216	1,259,311	2,399,064
Weighted average number of shares (shares)	100,000,000	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Basic earnings per share	<u>0,005</u>	<u>0,008</u>	<u>0,013</u>	<u>0,024</u>

(12) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Group has issued letters of guarantee amounting to JD 185,199 (2018: JD 175,499) against cash margin amounted to JD 31,578 as of 30 September 2019 (2018: JD 30,609).

(12) CONTINGENT LIABILITIES (CONTINUED)

Legal claims

The Group is a defendant in a number of lawsuits as of 30 September 2019 with a total value of JD 21,975 in addition to other cases with no determined value (2018: JD 64,643). Related risks have been analysed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a provision has been provided against these claims.

Other contingent liabilities

The Group is contingently liable for governmental fines in case the Group did not develop the land they hold based on the arrangement with Greater Amman Municipality. Management analyzed the likelihood of such claim, accordingly, the management believes that the Group will not incur any fines as of the date of the interim condensed consolidated financial statements.

(13) OPERATING SEGMENT

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

(14) COMPARATIVE FIGURES

Some of 2018 balances were reclassified to correspond with those of 30 September 2019 presentation. The reclassification has no effect on the profit and equity of the year 2018.