

disclosure

From:
Sent:
To:
Cc:
Subject:
Attachments:

<Shareholders - TAJM <shareholders@tajlifestyle.com

27 أيار، 2020 10:07 ص

disclosure

info

التجمعات للمشاريع السياحية
ميزانية التجمعات السياحية.pdf

المسجلة
البيانات

السادة هيئة الاوراق المالية
مرفق طيه البيانات المالية لشركة التجمعات للمشاريع السياحية .

From: Shareholders - TAJM [mailto:shareholders@tajlifestyle.com]
Sent: Thursday, May 21, 2020 12:45 PM
To: 'disclosure@jsc.gov.jo'; 'info@jsc.gov.jo'
Subject: FW:

السادة هيئة الاوراق المالية

يرجى العلم بان البيانات المالية لشركتنا لم يتم نشرها بشكل كامل على موقع الهيئة قسم
الافصاح يرجى التأكد من نشرها بالشكل الصحيح .
بالاضافة الى انه لم يتم نشرها بعد على موقع بورصة عمان .

واقبلوا فائق الاحترام

شركة التجمعات للمشاريع السياحية / قسم المساهمين

From: Shareholders - TAJM [mailto:shareholders@tajlifestyle.com]
Sent: Wednesday, May 20, 2020 11:40 AM
To: 'disclosure@jsc.gov.jo'
Cc: 'info@jsc.gov.jo'
Subject:

السادة هيئة الاوراق المالية المحترمين

مرفق طيه البيانات المالية السنوية لشركة التجمعات للمشاريع السياحية باللغتين العربية
والانجليزية

واقبلوا فائق الاحترام

Shareholder Affairs

Al-Tajamouat for Touristic Projects
Tel: (962) 6 592 1122
Fax: (962) 6 5921120
P.O.Box: 5376, Amman 11183, Jordan
E-Mail: shareholders@tajlifestyle.com
www.tajlifestyle.com





شركة النجمعات للمشروعات السياحية م.ع.م.
Al - Tajamouat for Touristic Projects, plc.

Ref : TLS /19/2020

Date: 19/05/2020

الرقم : ت ل م /19/ 2020

التاريخ : 2020/05/19

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Audited Financial Statements for the
fiscal year ended 31/12/2019

الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة
المنتهية في 2019/12/31

Attached the Audited Financial Statements of مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة
Al-Tajamouat For Touristic Projects Plc. for the التجمعات للمشروعات السياحية م.ع.م عن السنة
fiscal year ended 31/12/2019. المالية المنتهية في 2019/12/31.

Kindly accept our high appreciation and respect

ونفضلوا بقبول فائق الاحترام...

CEO

Issam abdallah Issa

الرئيس التنفيذي

عصام عبد الله عيسى



هاتف : ٩٦٢ ٦ ٥٩٢١١٢٢ - فاكس : ٩٦٢ ٦ ٥٩٢١١٢٠ - ص ب : ٥٣٧٦ عمان ١١١٨٣ الأردن
Tel. : +962 6 5921122 Fax : +962 6 5921120 P.O.Box: 5376 Amman 11183 Jordan
E-mail: info@tajlifestyle.com - www.tajlifestyle.com

شركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

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

تقرير حول القوائم المالية

المراي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية (الشركة) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

اساس الراي

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

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الإطار الكلي لتدقيق القوائم المالية لإبداء رأينا حول هذه القوائم ولا نبيدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. تم وصف إجراءات التدقيق المتعلقة بكل أمر من الأمور المشار إليها أدناه.

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

١ - تقييم الاستثمارات العقارية:	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام
<p>تمثل الاستثمارات العقارية ٩١٪ من إجمالي موجودات المجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٩٠٪) لذلك تم اعتبارها أمر هام للتدقيق.</p> <p>بالإضافة إلى ذلك، فإن تقييم الاستثمارات العقارية يعتبر أمر هام للتدقيق لما يتضمنه من استخدام للتقديرات في طرق التقييم حيث أنه يتضمن اجتهادات تعتمد على بعض الفرضيات المهمة. تتضمن هذه الفرضيات ظروف السوق السائدة والتي تؤثر على قيمة الأرباح للمتر المربع ومعدلات النمو ومعدل الخصم والظروف الاقتصادية الحالية. إن أي تغيير طفيف في تقدير المجموعة لمعدل الخصم قد يكون له تأثير جوهري على قائمة الدخل.</p>	<p>تركزت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على عملية التقييم وتضمنت ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> - مناقشة الإدارة حول الفرضيات الرئيسية وفهم المنهجيات المتبعة في تقييم الاستثمارات العقارية. - اختبار مدى صحة المعلومات والتي تشمل المعلومات السالية المستخدمة. - تقييم مدى معقولية قيمة الأرباح المعتمدة للمتر المربع وفرضيات نسبة الخصم ونسب النمو من خلال مقارنتها ببعض الاستثمارات المشابهة بالإضافة إلى مقارنتها بالسنوات السابقة. <p>إن تفاصيل الاستثمارات العقارية مبينة في إيضاح (٧) حول القوائم المالية الموحدة.</p>

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

أمر التدقيق الهام	أمر التدقيق الهام
<p>لقد قمنا بتقييم تصميم وإمالية إجراءات الرقابة المتعلقة بمعالجة احتساب مخصصات التدني.</p> <p>لقد قمنا بتقييم فرضيات واجتهادات الإدارة من خلال مراجعة أنماط التسديد التاريخية ونسب التعثر التاريخية. بالإضافة إلى ذلك فقد قمنا بإجراء تحليل نسبي لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والديون المشكوك في تحصيلها خلال الفترات السابقة، ومراجعة أعمار الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل التي لم يتم تسجيل أية مخصصات مقابلها للتأكد من عدم وجود مؤشرات تدني في قيمتها. حيث شملت إجراءاتنا التحقق من الدفوعات 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 ٤٢٪ من موجودات المجموعة المتداولة. نقوم المجموعة بتسجيل مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها والشيكات برسم التحصيل وفقاً لتقديرات الإدارة.</p> <p>نقوم الإدارة بتحديد مبلغ مخصص خسائر التدني بناءً على مراجعة محددة لحسابات العملاء بالإضافة إلى خبرة الإدارة في أنماط التحصيل ومعدلات التعثر التاريخية والتي تتوافق مع متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩).</p> <p>نقوم الإدارة باحتساب المخصصات مقابل الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل، وفقاً للمعلومات المتوفرة عن العملاء والتي قد تتغير جوهرياً خلال الفترات.</p>
<p>لقد قمنا باختيار عينة من أكبر أرصدة الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل التي تم أخذ مخصص لها وفهم منطقية أسس اجتهادات الإدارة. ولتقييم مدى ملائمة هذه التقديرات لقد قمنا بالتحقق إذا ما كانت هذه الأرصدة قد تجاوزت تاريخ الاستحقاق ونماذج التسديد التاريخية وإذا ما تم تحصيل أية دفعات بعد نهاية العام وحتى تاريخ استكمال إجراءات التلقيح 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>إن الإفصاحات المتعلقة بمخصص الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل قد تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (١٠) حول القوائم المالية الموحدة.</p> <p>لقد ركزنا على هذا الأمر نظراً لكونه يتطلب مستوى عالي من اجتهادات الإدارة، حيث إن الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها والشيكات تحت التحصيل قد يكون لها تأثير كبير على ربح المجموعة.</p>	<p>إن 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 أنها تعتمد على اجتهادات الإدارة المتعلقة بمراجعة محددة لعدد من حسابات العملاء بالإضافة إلى نماذج التحصيل ومعدلات التعثر التاريخية.</p> <p>نقوم الإدارة 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 ٢٠١٩

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

إن رأينا لا يشمل المعلومات الأخرى وأنا لا نبدي أي تأكيد حول المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقِّم 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 الموحدة

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

كما إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة 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 المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة 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 مفردة أو مجمعة 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:

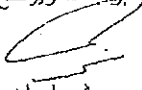
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ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

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق و ذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية و الايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
 - التوصل الى نتيجة حول ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تبين 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 التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية الموحدة ذات الصلة أو تعديل رأينا اذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن الترجية والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونحن مسؤولون عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيتته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.
- 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 أن يحافظ على هذه الاستقلالية.

من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع المميزين المكلفين بالحركة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. اننا نقدم وصف عن هذه الأمور في تقرير التدقيق الا اذا كان القانون أو التعليمات تمنع الإفصاح عن ذلك الامر، او في حالات نادرة جدا و التي بناءا 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 المجموعة بكيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصلية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالصادقة عليها.

إرنست ويونغ / الأردن

بشير إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١١ أيار ٢٠٢٠

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨ دينار	٢٠١٩ دينار	إيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٣٠,٥٦٩	٢١,٦١٥	٦	ممتلكات ومعدات
١٢٨,٣٢٦,٠٩١	١٢٥,٢٨٧,٤٥٨	٧	استثمارات عقارية
٧٩,٢٠٠	٥٩,٤١٠	٨	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٩١,٤٣١	٣٩٦,٥٦٣		شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
١٢٨,٩٢٧,٢٩١	١٢٥,٧٦٥,٠٣٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٥,٥١٩,٥٤٥	٥,٥١٩,٥٤٥	٩	موجودات معدة للبيع
٢,٩٥١,٦٧١	١,٨٢٥,٤٩٤	١٠	ذمم مدينة
١,٣١٢,١٦٠	١,١٩٩,٢٥٧	١١	أرصدة مدينة أخرى
٢,٩٨٥,١٨٠	٣,٤٩٦,٢٥٤		شيكات برسم التحصيل قصيرة الأجل
٧٨٣,٥٩٧	٤٤٤,٦٥١	١٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٣,٥٥٢,١٨٣	١٢,٤٨٥,٢٠١		مجموع الموجودات المتداولة
١٤٢,٤٧٩,٤٧٤	١٣٨,٢٥٠,٢٣٧		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
١,٧٨١,٤٩٢	١,٩٥٦,٩٨١	١٣	احتياطي إجباري
٧,٣٦٥,١٣٧	٨,٧٢٧,٤٥٧		أرباح مدروسة
١٠٢,١٤٦,٦٢٩	١٠٣,٦٨٤,٤٣٨		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢٣,٢٨٥,٠٠٥	٢٠,٩٥٦,٥٠٥	١٤	قرض تجمع بنكي - طويل الأجل
-	١٥٢,٩٣٤		إيرادات غير متحققة - طويلة الأجل
٨٩٨,٣٢٠	٨٣٧,٠٥٢		أمانات مستفدة للمستأجرين
٢٤,١٨٣,٣٢٥	٢١,٩٤٦,٤٩١		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٦,٨٤٨,٥٣١	٢,٣٢٨,٥٠٠	١٤	قرض تجمع بنكي - قصير الأجل
-	٨٩٦,٥١٦		شيكات مؤجلة
٢,٩٨٧,٠٢٠	٣,٤٤٤,٦٩٤	١٥	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٦,٢١٨,٠٥١	٥,٨٥٧,٤٥٤		إيرادات غير متحققة - قصيرة الأجل
٩٥,٩١٨	٩٢,١٤٤	١٩	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١٦,١٤٩,٥٢٠	١٢,٦١٩,٣٠٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٤٠,٣٣٢,٨٤٥	٣٤,٥٦٥,٧٩٩		مجموع المطلوبات
١٤٢,٤٧٩,٤٧٤	١٣٨,٢٥٠,٢٣٧		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات
١٥,٠٩٠,٠١٨	١٣,٢٩٤,٢٠٦		إيرادات تأجير
(٤,٧٦٤,٨٦٤)	(٤,٢٨٨,٤٢٠)	١٦	كثفة الإيرادات
(٣,٣٠٠,٧٩٤)	(٣,٢٢٥,١٨٩)	٧	استهلاك الاستثمارات العقارية
٧,٠٢٤,٣٦٠	٥,٧٨٠,٥٩٧		مجموع الربح
			استهلاك الممتلكات والمعدات
(١٢,٩٤١)	(١٠,٦٢٩)	٦	تكاليف تمويل
(٢,٤٣٣,٣٤٠)	(٢,١٢١,٩٠٦)		مصاريف إدارية
(٨٩٠,٩٧٥)	(٩٦٠,٨٧٤)	١٧	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في
(٥١٣,٥٣٩)	(٩٤٨,٧٣٩)	١٠	تحصيلها
٧٩,٧٤١	٤,٦٢٦		إيرادات أخرى
١٥,٥٦٦	١١,٨١٧		إيرادات الفوائد
٣,٢٦٨,٨٧٢	١,٧٥٤,٨٩٢		ربح السلة قبل ضريبة الدخل
-	(٣٥,٥٢٥)	٨	مصرف المساهمة الوطنية
(٧٣٢,٣٠٧)	(١٨١,٥١٨)	٨	مصرف ضريبة الدخل للسنة
٢,٥٣٦,٥٦٥	١,٥٣٧,٨٠٩		ربح السنة
-	-		إضافات: بنود الدخل الشامل الأخر
٢,٥٣٦,٥٦٥	١,٥٣٧,٨٠٩		مجموع الدخل الشامل للسنة
فلس/ دينار	فلس/ دينار		
٠,٠٢٥	٠,٠١٥	١٨	حصصة السهم من ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

المجموع	أرباح متورة	احتياطي إجباري	خصم إصدار	رأس المال المنشوع	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٠٢,١٤٦,٦٢٩	٧,٣٦٥,١٣٧	١,٧٨١,٤٩٢	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
١,٥٣٧,٨٠٩	١,٥٣٧,٨٠٩	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٧٥,٤٨٩)	١٧٥,٤٨٩	-	-	المحول للاحتياطي الإجباري
١٠٣,٦٨٤,٤٣٨	٨,٧٢٧,٤٥٧	١,٩٥٦,٩٨١	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٩٩,٧٣٠,٠٦٤	٥,٢٧٥,٤٥٩	١,٤٥٤,٦٠٥	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٨
(١٢٠,٠٠٠)	(١٢٠,٠٠٠)	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٩٩,٦١٠,٠٦٤	٥,١٥٥,٤٥٩	١,٤٥٤,٦٠٥	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
٢,٥٣٦,٥٦٥	٢,٥٣٦,٥٦٥	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ (معدل)
-	(٣٢٦,٨٨٧)	٣٢٦,٨٨٧	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٠٢,١٤٦,٦٢٩	٧,٣٦٥,١٣٧	١,٧٨١,٤٩٢	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المحول للاحتياطي الإجباري
					الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار	دينار	
٣,٢٦٨,٨٧٢	١,٧٥٤,٨٩٢	<u>الأنشطة التشغيلية</u> الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
		التعديلات:
١٢,٩٤١	١٠,٦٢٩	٦ استهلاك ممتلكات ومعدات
٣,٣٠٠,٧٩٤	٣,٢٢٥,١٨٩	٧ استهلاك استثمارات عقارية
(١٥,٥٦٦)	(١١,٨١٧)	إيراد فوائد
٢,٤٣٣,٣٤٠	٢,١٢١,٩٠٦	تكاليف تمويل
٥١٣,٥٣٩	٩٤٨,٧٣٩	١٠ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
		تغيرات رأس المال العامل:
٦٨٧,١٣٤	(٤١٦,٢٠٦)	شيكات برسم التحصيل
(١,١٤٤,٤٦٠)	١٧٧,٤٣٨	ذمم مدينة
٢٤٠,٩٨٨	١١٢,٩٣٣	أرصدة مدينة أخرى
(٧١٨,٤٠٠)	٨٩٦,٥١٦	شيكات موزلة
(١,٢١٧,٤٧٨)	(٢٠٧,٦٦٣)	إيرادات غير متحققة
٢٤٧,٤٨٠	١,٢٣٣,٨٦٩	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
-	(٧٠٩,٤٨١)	الضرائب المدفوعة
٧,٦٠٩,١٨٤	٩,١٣٦,٩٤٤	٨ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
١٥,٥٦٦	١١,٨١٧	فوائد مقبوضة
(١٠,٢٧٣)	(١,٦٧٥)	٦ شراء ممتلكات ومعدات
(١,١٩٠,٣٣٤)	(١٨٦,٥٥٦)	٧ إضافات على الاستثمارات العقارية
٣٦٦	(٦١,٢٦٨)	إمانات مستردة للمستأجرين
(١,١٨٤,٦٧٥)	(٢٣٧,٦٨٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<u>الأنشطة التمويلية</u>
(٣,٨٧٤,٥١٥)	(٦,٨٤٨,٥٣١)	تسديدات قروض بنكية
(٢,٤٢٤,٢٩٣)	(٢,٣٨٥,٩٠٣)	تكاليف تمويل مدفوعة
٥,٠٢٣	(٣,٧٧٤)	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
(٦,٢٩٣,٧٨٥)	(٩,٢٣٨,٢٠٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٣٠,٧٢٤	(٣٣٨,٩٤٦)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٥٢,٨٧٣	٧٨٣,٥٩٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧٨٣,٥٩٧	٤٤٤,٦٥١	١٢ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(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.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٦ آب ٢٠١٩ على تخفيض رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بمبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار والذي يمثل خصم الإصدار ليصبح رأس مال الشركة ٩٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة السهم الاسمية دينار أردني واحد. لم يتم الانتهاء من إجراءات تخفيض رأس المال لدى هيئة الأوراق المالية الأردنية وحتى تاريخ القوائم المالية الموحدة.

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

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٥ نيسان ٢٠٢٠.

(١-٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية كما أصدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

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

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

تتضمن القوائم المالية الموحدة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية (الشركة) والشركة التابعة التالية والمملوكة بالكامل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩:

اسم الشركة	الصفة القانونية	بلد التأسيس	نسبة الملكية
			٢٠١٩ ٢٠١٨

التاج الذهبي للاستثمار في

مشاريع الطاقة البديلة * شركة ذات مسؤولية محدودة الأردن ١٠٠٪ -

* تأسست شركة التاج الذهبي للاستثمار في مشاريع الطاقة البديلة (شركة ذات مسؤولية محدودة) في الأردن بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٩ برأسمال مصرح به يبلغ ٥٠٠٠ دينار. إن الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة التجمعات للمشاريع السياحية.

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

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

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

- سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر بها (الحقوق القائمة التي تمنح المجموعة القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر 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 أغلبية 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 الإعراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- إلغاء الإعراف بحقوق غير المسيطرين
- إلغاء الإعراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الإعراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الإعراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة
- الإعراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة
- إعادة تصنيف حصة الشركة التي تم تسجيلها سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى الأرباح والخسائر

(٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق المعايير والتعديلات 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) "عقد الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود الإيجار". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح 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 بعقود 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 حيث أن المجموعة هي مؤجر في جميع عقودها.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تلميحات 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 بالمعاملات الضريبية 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 جوهري عن تطبيق هذا التفسير على القوائم المالية للمجموعة.

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية (تكملة)

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

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداء الدين بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والقوائد 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 الطرف 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.

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

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بتقدان السيطرة على الشركة التابعة والنتيجة 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.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٤) أهم السياسات المحاسبية

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التدني، 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 للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وباستخدام النسب التالية:

%	
٢٥	أجهزة حاسوب
١٠	أثاث ومفروشات وديكورات
١٥	مركبات

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الاحداث أو التغيرات في الظروف إلى 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 (محسبة على أساس الفرق ما بين المتحصلات النقدية والقيمة الدفترية للأصل المستبعد) ضمن قائمة الدخل عند استبعاد الأصل.

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

استثمارات عقارية

تمثل الاستثمارات العقارية استثمارات في الأراضي والابنية التي يحتفظ بها بغرض الحصول على إيجارات أو لحين زيادة قيمتها. لا تتضمن الاستثمارات العقارية الأراضي والمباني المستخدمة في أنشطة المجموعة الاعتيادية أو لأغراض إدارية.

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التدني 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 الكتروميكانيكية
٧	أعمال خارجية
١٥	أثاث ومفروشات

تتم مراجعة القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الاحداث أو التغيرات في الظروف إلى 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 (محسبة على أساس الفرق ما بين المتحصلات النقدية والقيمة الدفترية للأصل المستبعد) ضمن قائمة الدخل عند استبعاد الاستثمارات العقارية.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك 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 المقدّر عدم تحصيلها والمخصصات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة. تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وفقا لتلك الطريقة لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في المخاطر الائتمانية للمستأجرين ولكنها تقوم بتاريخ القوائم المالية باحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الذمم. قامت المجموعة بأعداد جدول بنسب الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقا للخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تحقق الإيرادات

إن نشاط المجموعة الرئيسي يتمثل في تشغيل تاج لايف ستايل ان معظم إيرادات المجموعة 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 المجموعة 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. لفرض 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 السداد 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 الأخذ 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 المجموعة إلزام قانوني أو فعلي ناتج عن حدث سابق وإن تسديد الإلتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

(٤) أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ضريبة الدخل

تُحسب 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 تسوية 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 لنفايات 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 والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

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

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

(٤) أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تقوم الشركة بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس التصنيف المتداول وغير المتداول.

يعتبر الموجود متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو ينوى بيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ و
- النقد وما في حكمه إلا إذا كان مقيد من إن يتم استبداله أو استخدامه لتسوية مطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير.

يعتبر المطلوب متداولاً عندما:

- يتوقع تسويته في الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- عندما يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ و
- ليس هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير.

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية مطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية المطلوبات تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات. في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملاءمة للموجودات أو المطلوبات. تحتاج الشركة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم الشركة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
- المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

(٤) أهم السياسات المحاسبية (تكملة)

تقوم المجموعة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم الشركة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستويات القيمة العادلة حسب ما تم تفصيله سابقاً.

تدني الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم فيما إذا كان هناك دليل بأن الأصل قد انخفضت قيمته. إذا وجد أي دليل على ذلك، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل. إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه المستخدمة ابهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى أو موجودات الشركة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل منخفضاً ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله. أثناء تقييم القيمة العادلة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة العادلة الحالية لها باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. أثناء تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار إذا كانت متوفرة. وإذا لم يكن ممكناً تحديد مثل تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم تثبيت هذه الاحتمالات بمضاعفات تقييم أسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتوفرة الأخرى.

(٥) استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإنصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة 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 اليقين وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

تتضمن التقديرات الرئيسية للعام ٢٠١٩ تقييم العقارات الاستثمارية بالإضافة إلى مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشترك في تحصيلها والشيكات برسم التحصيل.

شركة النجعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٦) ممتلكات ومعدات

أثاث ومفروشات	مركبات	المجموع	أجهزة حاسوب	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				٢٠١٩
				الكلية
١١٢,٦٧٦	٦٠,٦٢٩	٢٨١,٦٢٦	١٠٨,٣٢١	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
١,٦٧٥	-	١,٦٧٥	-	إضافات
١١٤,٣٥١	٦٠,٦٢٩	٢٨٣,٣٠١	١٠٨,٣٢١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
				الاستهلاك المتراكم
١٠١,٦٦٩	٦٠,٦٢٥	٢٥١,٠٥٧	٨٨,٧٦٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٤,٥٢٧	-	١٠,٦٢٩	٦,١٠٢	الاستهلاك
١٠٦,١٩٦	٦٠,٦٢٥	٢٦١,٦٨٦	٩٤,٨٦٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
				صافي القيمة الدفترية
٨,١٥٥	٤	٢١,٦١٥	١٣,٤٥٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
				٢٠١٨
				الكلية
١٠٢,٤٠٣	٦٠,٦٢٩	٢٧١,٣٥٣	١٠٨,٣٢١	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
١٠,٢٧٣	-	١٠,٢٧٣	-	إضافات
١١٢,٦٧٦	٦٠,٦٢٩	٢٨١,٦٢٦	١٠٨,٣٢١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
				الاستهلاك المتراكم
٩٥,٣٢٧	٦٠,٦٢٥	٢٣٨,١١٦	٨٢,١٦٤	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٦,٣٤٢	-	١٢,٩٤١	٦,٥٩٩	الاستهلاك
١٠١,٦٦٩	٦٠,٦٢٥	٢٥١,٠٥٧	٨٨,٧٦٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
				صافي القيمة الدفترية
١١,٠٠٧	٤	٣٠,٥٦٩	١٩,٥٥٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

تستخدم المجموعة ممتلكات ومعدات مستهلكة بالكامل بقيمة ٢١٣,٤٩٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨):
١٧٦,١٨٠ دينار

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٧) استثمارات عقارية

المجموع	اثاث ومفروشات	أصل خارجي	أصل إلكتروني	أصل إنشائي	أراضي	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠١٩						
الكلفة						
١٥٠,٩٧٨,٥٢٢	٦٧٢,١٢٤	٢,٢٣٩,٠١٤	٣٥,٩٥٨,١٤٥	٨٠,٤٠٥,٥٩٤	٣١,٧٠٢,٦٤٥	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
١٨١,٥٥٦	-	-	٥١,٠٠٥	١٣٥,٥٥١	-	إضافات
١٥١,١٦٥,٠٨٨	٦٧٢,١٢٤	٢,٢٣٩,٠١٤	٣٦,٠٠٩,١٥٠	٨٠,٥٤١,١٤٥	٣١,٧٠٢,٦٤٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
الاستهلاك المتراكم						
٢٢,٦٥٢,٤٤١	٥٩٢,٩٢٤	١,٠٠٥,٠٢٦	١٠,٠٣٥,٧٣٣	١١,٠١٨,٧٥٨	-	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٣,٢٢٥,١٨٩	٢٦,١٢٢	١٥٦,٧٣٩	١,٤٣٣,٢٢٩	١,٦٠٩,١٠٩	-	الاستهلاك
٢٥,٨٧٧,٦٣٠	٦١٩,٠٤٦	١,١٦١,٧٥٥	١١,٤٦٨,٩٦٢	١٢,٦٢٧,٨٦٧	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
صافي القيمة الدفترية كما في						
١٢٥,٢٨٧,٤٥٨	٥٣,٠٨٨	١,٠٧٧,٢٥٩	٢٤,٥٤٠,١٨٨	٦٧,٩١٣,٢٧٨	٣١,٧٠٢,٦٤٥	٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٢٠١٨						
الكلفة						
١٤٩,٧٨٨,١٩٨	٦١٤,٧٢٣	٢,٢٣٩,٠١٤	٣٥,٩٥٢,٠٤٥	٨٠,٢٧٧,٠٢١	٣٠,٦٠٥,٣٨٥	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
١,١٩٠,٢٣٤	٥٧,٤٠١	-	٦,١٠٠	٢٨,٥٧٣	١,٠٩٨,٢٦٠	إضافات
١٥٠,٩٧٨,٥٢٢	٦٧٢,١٢٤	٢,٢٣٩,٠١٤	٣٥,٩٥٨,١٤٥	٨٠,٤٠٥,٥٩٤	٣١,٧٠٢,٦٤٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الاستهلاك المتراكم						
١٩,٣٥١,٦٤٧	٥١٢,٩٤٧	٨٤٨,٢٩٧	٨,٥٧٩,٣٢٥	٩,٤١١,٠٧٨	-	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٣,٣٠٠,٧٩٤	٧٩,٩٧٧	١٥٦,٧٢٩	١,٤٥٦,٤٠٨	١,٦٠٧,٦٨٠	-	الاستهلاك
٢٢,٦٥٢,٤٤١	٥٩٢,٩٢٤	١,٠٠٥,٠٢٦	١٠,٠٣٥,٧٣٣	١١,٠١٨,٧٥٨	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
صافي القيمة الدفترية كما في						
١٢٨,٣٢٦,٠٩١	٧٩,٢١٠	١,٢٣٣,٩٨٨	٢٥,٩٢٢,٤١٢	٦٩,٣٨٦,٨٢٦	٣١,٧٠٢,٦٤٥	٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

في رأي الإدارة ان القيمة العادلة للاستثمارات العقارية تفوق القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩. قامت إدارة المجموعة بتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٨) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل في قائمة الدخل الشامل لعامي ٢٠١٩ و ٢٠١٨ هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٢٠,١٨٦	٨,٨٤٢	ضريبة الدخل المستحقة من السنوات السابقة (٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧)
١٩٢,٣٢١	١٥٢,٨٧٦	ضريبة الدخل المستحقة عن الربح للسنة
١٩,٨٠٠	١٩,٨٠٠	ضريبة مزجلة للسنة
٧٣٢,٣٠٧	١٨١,٥١٨	

تم احتساب مخصص لضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ وللجنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتم عمل تقاص جزئي مراعاة لنسبة الدخل من الإجراءات إلى الدخل الإجمالي للشركة منذاً لأحكام الفقرة (ب) من المادة ١٨ من القانون أعلاه. أدى ذلك للاعتراف بمصروف ضريبة دخل للسنوات السابقة أخذين بعين الاعتبار نسبة الدخل من الإجراءات إلى الدخل الإجمالي للشركة تماثياً مع متطلبات الفقرة المذكورة أعلاه من قانون الضريبة.

العناصر الأساسية لمصروف المساهمة الوطنية في قائمة الدخل الشامل لعام ٢٠١٩ هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
-	٣٥,٥٦٥	مصروف المساهمة الوطنية المستحق عن الربح للسنة
-	٣٥,٥٦٥	

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٣,٢٦٨,٨٧٢	١,٧٥٤,٨٩٢	الربح المحاسبي
(١١١,٠٠٠)	(٩٩,٠٠٠)	إيرادات غير خاضعة للضريبة
١,٢٧٢,١٦٥	١,٩٠٠,٥٧٧	مصاريف غير متبولة ضريبياً
٤,٤٣٠,٠٣٧	٣,٥٥٦,٤٦٩	الربح الخاضع للضريبة
%٢٠	%٢٠	نسبة الضريبة
٨٨٦,٠٠٧	٧١١,٢٩٤	مصروف ضريبة الدخل للسنة
(٦٩٣,٦٨٦)	(٥٥٨,٤١٨)	ينزل: الضريبة المدفوعة على الممتلكات
١٩٢,٣٢١	١٥٢,٨٧٦	ضريبة الدخل للسنة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٨) ضريبة الدخل (تتمة)

الحركة على ضريبة الدخل المستحقة خلال السنة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
-	٧١٢,٥٠٧	الرصيد كما في بداية السنة
١٩٢,٣٢١	١٥٢,٨٧٦	ضريبة الدخل للسنة
١٧٩,٠٠٥	-	ضريبة الدخل للسنوات السابقة ٢٠١٥
١٦٣,٦٦٠	-	ضريبة الدخل للسنوات السابقة ٢٠١٦
١٧٧,٥٢١	٨,٨٤٢	ضريبة الدخل للسنوات السابقة ٢٠١٧
-	(١٥,٥٩٩)	المحول من امانات ضريبة الدخل
-	(٧٠٩,٤٨١)	الضرائب المدفوعة
٧١٢,٥٠٧	١٤٩,١٤٥	

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

قامت المجموعة بالحصول على مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات حتى كانون الثاني ٢٠١٨، كما قامت المجموعة بتقديم جميع الإقرارات الضريبية ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعتها.

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٩٩,٠٠٠	٧٩,٢٠٠	الرصيد في بداية السنة
(١٩,٨٠٠)	(١٩,٨٠٠)	إطفاء الموجودات الضريبية المؤجلة
٧٩,٢٠٠	٥٩,٤٠٠	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 باستخدام نسبة الضريبة السارية والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٨ لسنة ٢٠١٤. اتفقت المجموعة على إطفاء هذه الخسائر مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات مقابل مبلغ سنوي متفق عليه حتى عام ٢٠٢٢. أن في رأي الإدارة فإنه سوف يتم الاستعادة من الموجودات الضريبية المؤجلة في المستقبل.

(٩) 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 ٥,٥١٩,٥٤٥ دينار وذلك تماثياً مع خطة المجموعة في بيع هذه الأراضي. في رأي الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات تفوق قيمتها الدفترية وحتى تاريخ القوائم المالية الموحدة.

قامت الإدارة خلال العام بتوقيع اتفاقية لبيع الأرض وحصلت على دفعة مقدمة بقيمة ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار (إيضاح ١٥). لم يتم تنفيذ الاتفاقية حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٠) ذمم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤,٩٦٩,٣٧٠	٤,٧٩١,٩٣٢	الذمم المدينة
(٢,٠١٧,٦٩٩)	(٢,٩٦٦,٤٣٨)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
٢,٩٥١,٦٧١	١,٨٢٥,٤٩٤	

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

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١,٧٠٨,٠٣٢	٢,٠١٧,٦٩٩	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
١٢٠,٠٠٠	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
٥٢٥,٥٣٩	٩٤٨,٧٣٩	إضافات
(٣٢٣,٨٧٢)	-	الديون المدعومة خلال السنة
(١٢,٠٠٠)	-	الديون المستردة خلال السنة
٢,٠١٧,٦٩٩	٢,٩٦٦,٤٣٨	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	٩١ - ١٨٠	٣١ - ٩٠	١ - ٣٠		
من ٣٦٥ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	٣١ - ٩٠ يوم	١ - ٣٠ يوم		
المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٨٢٥,٤٩٤	٥١٧,٩١٩	٢٥٧,٤٦٥	٤٩١,٧٤٧	٤٥٨,٢٦٣	٢٠١٩
٢,٩٥١,٦٧١	٨٤١,٥٩٨	٨٢٩,٥٢٣	٥٢٣,٣٣٧	٧٤٧,٢٠٣	٢٠١٨

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

(١١) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٧٠٠,٥٧٩	٤٥١,٣٦٣	دفعات مقدمة لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات
٢٣,١٥١	٥٢,٩٩١	مصاريف مدفوعة مقدما
٢٤٧,٤٦٣	٢٤٨,٨٩٢	أمانات مستردة
٢٥٠,١٤٩	٣١٨,٣٠٩	إيرادات مستحقة
٤,٥٥٠	٧,٣٠٧	ذمم موظفين
٨٥,٨٨٨	١١٩,٩٨٥	دفعات مقدمة للمستشارين والموردين
٤١٠	٤١٠	أخرى
١,٣١٢,١٩٠	١,١٩٩,٢٥٧	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٢) نقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٧٧٧,٣٩٥	٣٨٠,٥٤٦	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٦,٢٠٢	٦٤,١٠٥	نقد في حساب الضمان *
٧٨٣,٥٩٧	٤٤٤,٦٥١	

* يمثل هذا البند مبالغ نقدية من المستأجرين في (تاج لايف سنابل) التي تم ايداعها في حساب ضمان لصالح فرض التجمع البنكي والمصاريف التشغيلية المتعلقة بالمشروع، التزاما بشروط وأحكام فرض التجمع البنكي.

(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. وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٦ آب ٢٠١٩ على تخفيض رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بمبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار والذي يمثل خصم الإصدار ليصبح رأس مال الشركة ٩٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة السهم الاسمية دينار أردني واحد. لم يتم الانتهاء من إجراءات تخفيض رأس المال لدى هيئة الأوراق المالية الأردنية وحتى تاريخ القوائم المالية الموحدة.

خصم إصدار

بلغ خصم الإصدار ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ (٢٠١٨: 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.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٤) فرض التجمع البنكي

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية فرض تجمع بنكي بإدارة بنك الإسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بقيمة ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار. تم خلال شهر أيلول ٢٠١١ زيادة قيمة فرض التجمع البنكي بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح إجمالي فرض التجمع البنكي ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار. تم منح التمويل البنكي مقابل رهن المجمع التجاري في منطقة عيرون 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 والذي تم بتاريخ ١ تموز ٢٠١٢ وتستحق الدفعة الأخيرة بعد ثمانية أعوام وثلاثة أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية فرض 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 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٪. يتم سداد كل من قيمة الدفعة والفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وأب وتشرين الثاني من كل سنة.

وفقاً للملحق اتفاقية القرض تعهدت المجموعة ببيع قطع الأراضي المعدة للبيع (إيضاح ٩) واستخدام المتحصل لتسديد مبلغ ٧,٥ مليون دينار من أقساط القرض المستقبلية. قامت المجموعة خلال العام ٢٠١٥ بتسديد مبلغ ٥,٨٩٥,٦٩٢ دينار بالإضافة لتسديد المبلغ المتبقي والبالغ ١,٦٠٤,٣٠٨ دينار خلال شهر أيلول ٢٠١٧ وبناءاً على ذلك قرر التجمع البنكي بإدارة بنك الإسكان اعفاء المجموعة من بيع قطع الأراضي.

قامت المجموعة في ١٩ أيلول ٢٠١٩ بتوقيع ملحق اتفاقية تم من خلاله إعادة جدولة القرض لتستحق الدفعة الأخيرة في تشرين الثاني ٢٠٢٩ ولم يطرأ تغيير على طريقة احتساب الفائدة.

يتم سداد الأقساط الربع سنوية والبالغة ٥٨٢,١٢٥ دينار، بالإضافة الى الفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وأب وتشرين الثاني من كل سنة.

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

إن التدفقات النقدية لفرض التجمع البنكي تمثل قيمة الدفعات والبالغة ٦,٨٤٨,٥٣١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨): ٣,٨٧٤,٥١٥ دينار).

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦,٨٤٨,٥٣١	٢,٣٢٨,٥٠٠	أقساط قروض تستحق خلال عام*
٢٣,٢٨٥,٠٠٥	٢٠,٩٥٦,٥٠٥	أقساط قروض طويلة الأجل
٣٠,١٣٣,٥٣٦	٢٣,٢٨٥,٠٠٥	

* 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.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٤) فرض التجمع البنكي (تتمة)

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

دينار	
٢,٣٢٨,٥٠٠	٢٠٢١
٢,٣٢٨,٥٠٠	٢٠٢٢
٢,٣٢٨,٥٠٠	٢٠٢٣
١٣,٩٧١,٠٠٥	٢٠٢٤ وما بعد
٢٠,٩٥٦,٥٠٥	

(١٥) ذمم وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٩٧٧,٠٨٧	٧٧٥,٣٤٥	ذمم دائنة
٥٢٠,١٨٦	-	مخصص ضريبة دخل لسنوات السابقة
٣٠١,١٠٩	-	ضرائب مجاري مستحقة
١٨٢,٣٤٣	١٧٦,٦٤٨	مصاريف مستحقة
٢٧٥,١٤٦	٩٦,٤٨١	ضريبة مبيعات مستحقة
٣٧٤,٤١٥	١١٠,٤٠٨	فائدة مستحقة
٦٦,٦٣٠	٦٦,٦٣٠	ذمم مساهمين دائنة
-	٣٥,٥٦٥	مخصص المساهمة الوطنية للسنة الحالية (إيضاح ٨)
١٩٢,٣٢١	١٤٩,١٤٥	مخصص ضريبة دخل للسنة الحالية (إيضاح ٨)
٤١,٦٣٥	١٦,٤٨٨	مخصص الالتزامات المحتملة
-	٢,٠٠٠,٠٠٠	دفعات مقدمة على حساب موجودات معدة للبيع (إيضاح ٩)
٥٧,١٥٨	١٧,٩٨٤	أخرى
٢,٩٨٧,٠٢٠	٣,٤٤٤,٦٩٤	

(١٦) كلفة الإيرادات

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٥٥,٠٦٦	٤٥٠,٧٢٨	الرواتب والأجور والمنافع الأخرى
٦٥,٥٩٩	٦١,٠٠٤	الضمان الاجتماعي
٢٦,٤٢٢	٢٧,١٣٤	العمل الإضافي
١٢,١٢١	١٢,١١٣	التأمين الصحي
١,٢٠٢,٨٦٦	١,٢٣٠,٥٠٢	ضريبة الممتلكات
٤٦٨,٩٤٨	٣٢٢,٨٨٠	صيانة وإصلاحات
٣٨٢,٠٩٠	٤٢٥,٢٤١	خدمات الأمن والحماية
٣٨٧,٢٧٨	٣٧٤,٩٥٧	التنظيف
٩٧٨,٦٨١	٩٣٩,٨٩٢	الخدمات والمنافع
٦٨٠,٥٣٣	٣٥٧,٣٣٥	مصاريف التسويق
٩٨,٢٦٠	٧٩,٤٨٤	تأمين ممتلكات
٧,٠٠٠	٧,١٥٠	أخرى
٤,٧٦٤,٨٦٤	٤,٢٨٨,٤٢٠	

شركة التجميعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٧) مصاريف إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٢٨,٤٢١	٣٨٤,٦٢١	الرواتب والاجور والمنافع الأخرى
٥٠,٧٢٣	٤١,٤٩٩	الضمان الاجتماعي
٦,٠٤٦	٦,٤٨١	العمل الإضافي
-	٣١,٥٠٠	المكافآت
٨,٦٧٤	٨,٠٣٨	التأمين الصحي
١٧٠,٧٩٣	١٥٠,٠٤١	رسوم استشارات مهنية وقانونية وإدارية
٦,٣٥٦	٩,٩٧٤	مصاريف مركبات
١٥,٢١٩	١٦,٩١٢	بريد وحناف
٦,٦٢٠	٧,٨١٣	طباعة وقرطاسية
٣,٠٣٧	٣,١٧٠	إعلان
١٥,٢٢٥	١٨,٢٨٨	ضيافة
٤١,٠٢٠	١٤٤,٨٠٩	رسوم حكومية
٢٠,٥٢٨	٢٨,٣٧٣	سفر وإقامة
١١٨,٣١٣	١٠٩,٣٥٥	أخرى
٨٩٠,٩٧٥	٩٦٠,٨٧٤	

(١٨) حصة السهم من ربح السنة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٥٣٦,٥٦٥	١,٥٣٧,٨٠٩	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة (بالدينار الأردني)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة (سهم)
٠,٠٢٥	٠,٠١٥	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 للمجموعة والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين. هذا ويتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

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

٢٠١٨	٢٠١٩	طبيعة العلاقة	
دينار	دينار		
٩٢,١٤٤	٩٢,١٤٤	الشركة المالكة	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٣,٧٧٤	-	مساهم	بنك الخير
٩٥,٩١٨	٩٢,١٤٤		شركة السلام

منافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت الرواتب والمنافع المدفوعة من قبل المجموعة للإدارة التنفيذية العليا للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مبلغ ١٣٩,٨٢٤ دينار (السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ١٣٢,٠٠٠ دينار).

شركة التجميعات للمشاريع المياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢٠) الالتزامات المحتملة

كفالات

اصدرت المجموعة كفالات بقيمة ٢١٧,٩٨٦ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٢,٣٣٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٢٠٠,٦٨٦ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٠,٦٠٩ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على المجموعة مبلغ ٢١٩٧٥ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٦٤,٦٤٣ دينار)، هذا وقد قامت إدارة المجموعة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتماليات حدوثها، وعليه فقد قامت بأخذ مخصص لمواجهة تلك القضايا بمبلغ ٣,٨٦٨ دينار (٢٠١٨: ٤٦,١٤٣ دينار).

التزامات محتملة أخرى

ان على المجموعة التزامات محتملة مقابل غرامات للحكومة في حال عدم قيام المجموعة بتطوير الأرض المملوكة من قبل المجموعة بناءاً على الإنفاقية المبرمة مع أمانة عمان الكبرى. لم تقم المجموعة باحتساب أية مخصصات مقابل هذا الالتزام بناءاً على قرار الاعفاء الصادر من رئاسة الوزراء لغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(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 المجموعة 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 الفائدة على ربح المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و٢٠١٨.

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 ٢٠١٩ و٢٠١٨.

٢٠١٩

العملية	التغير بسعر الفائدة نقطة	الأثر على ربح السنة دينار
دينار أردني	١٠٠	٢٣٢,٨٥٠

٢٠١٨

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

شركة التجميعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢٢) إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينين والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة.

وترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر، كما تحفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

مخاطر تحويل العملات

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

مخاطر السيولة

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

نهج المجموعة 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 سعة المجموعة.

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات اللاتزامات المالية للمجموعة في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ و٢٠١٨ بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخصومة.

	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٠١٩					
فرض تجمع بنكي	٨٤٦,٧٥٩	٢,٩٩٩,٢٤٩	١٧,٤٦٧,٢٦٢	١٠,٨١٨,٦٥٨	٢٢,١٢١,٩٢٨
امانات مستردة للمستأجرين	-	-	-	٨٣٧,٠٥٢	٨٣٧,٠٥٢
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	٣,٤٤٤,٦٩٤	-	-	-	٣,٤٤٤,٦٩٤
شركات مزجلة	٢٦٤,٧٤٠	٦٣١,٧٧٦	-	-	٨٩٦,٥١٦
المستحق لجهات ذات علاقة	٩٢,١٤٤	-	-	-	٩٢,١٤٤
المجموع	٤,٦٤٨,٣٣٧	٣,٦٣١,٠٢٥	١٧,٤٦٧,٢٦٢	١١,٦٤٥,٧١٠	٣٧,٣٩٢,٣٣٤

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢٢) إدارة المخاطر (تتمة)

أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢,٣٢٦,٤٩٣	٥,٦٣٠,١٩١	٢٧,٣٦٧,٨٨٥	-	٣٦,٣٢٤,٥٦٩
-	-	-	٨٩٨,٣٢٠	٨٩٨,٣٢٠
٢,٩٨٧,٠٢٠	-	-	-	٢,٩٨٧,٠٢٠
٩٥,٩١٨	-	-	-	٩٥,٩١٨
٦,٤٠٩,٤٣١	٥,٦٣٠,١٩١	٢٧,٣٦٧,٨٨٥	٨٩٨,٣٢٠	٤٠,٣٠٥,٨٢٧

(٢٣) إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم المجموعة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وخصم إصدار الاحتياطي الإجمالي والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ١٠٣,٦٨٤,٤٣٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٠٢,١٤٦,٦٢٩ دينار).

(٢٤) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات غير نافذة التطبيق

إن المعايير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وسنقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"
أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - اندماج الأعمال لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها بنطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. وتوضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، وتحذف تقييم ما إذا كان المشاركين في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف التعديلات توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتحديد تعريفات الأعمال والمخرجات، وإضافة اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

نظرًا لأن التعديلات تطبق بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تحدث عند أو بعد تاريخ التطبيق الأولي، فلن ينتج أثر على المجموعة من تطبيق هذه التعديلات في تاريخ الانتقال.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨): تعريف "الجوهري"
أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) - السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية لتوحيد تعريف ما هو "جوهري" ضمن المعايير كافة وتوضيح جوانب معينة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات تعتبر جوهريّة إذا نتج عن حذفها أو إغفالها أو إخفاءها، تأثير بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية محددة حول المنشأة".

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف ما هو "جوهري" أثر على القوائم المالية المجموعة.

(٢٥) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٩، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على نتائج أعمال المجموعة أو حقوق الملكية.

(٢٦) أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية الموحدة، ونتيجة استمرار تأثير فيروس كورونا (COVID 19) على الاقتصاد العالمي وقطاعات الأعمال المختلفة وما رافق ذلك من قيود وإجراءات فرضتها الحكومة الأردنية ودول الجوار وبقية دول العالم، فإنه من الممكن أن تتأثر أنشطة المجموعة التشغيلية بالتطورات العالمية والتي تؤثر حالياً على أسواق السلع بمختلف أنواعها وسلسلة الإمداد لمختلف المواد والبضائع.
لا يزال مدى وفترة هذه الآثار غير واضح ويعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في الوقت الحالي، وبالتالي لم يتمكن المجموعة من تقدير حجم الأثر المحتمل على القوائم المالية الموحدة بتاريخ اعتمادها. علماً بأنه قد يكون لهذه التطورات أثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للمجموعة.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019



Building a better
working world

Ernst & Young Jordan
P.O. Box 1140
300 King Abdulla Street
Amman 11118
Jordan
Tel: 00962 6 580 0777 / 00962 5552 6111
Fax: 00962 6 5538 300
www.ey.com

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To the Shareholders of Al Tajamouat For Touristic Projects Company
Amman – Jordan**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Al Tajamouat For Touristic Projects Company and its subsidiary (The Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2019, 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 Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group 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 consolidated 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 consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. consolidated 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 consolidated 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 consolidated 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 consolidated financial statements.

1. Valuation of investment properties	
Key Audit Matter:	How our audit addressed the key audit matter:
Investment properties represents 91% of the Group's total assets as of 31 December 2019 (2018: 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 Group's estimate of the discount rate could have a material impact on the income statement.	<p>Our audit procedures focused on the valuation process and included the following:</p> <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. <p>Further disclosures on the investment properties is disclosed in note (7) to the consolidated financial statements.</p>



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 42% of the Group'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.

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 Group's profit.

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 Group'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 Group's disclosure regarding allowance for expected credit losses and doubtful accounts.

We selected a sample of the largest trade receivables 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 Group's trade receivables and allowance for expected credit losses, doubtful accounts and cheques under collection is disclosed in note (10) to the consolidated financial statements



Other information included in the Group's 2019 annual report.

Other information consists of the information included in The Company's 2019 Annual Report other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's 2019 Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated 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 consolidated 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 Consolidated Financial Statements

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

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group's or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated 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 Group'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 Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exist, 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 Group's to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated 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.



Building a better
working world

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated 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 Group 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.

Ernst & Young

Amman – Jordan
11 May 2020

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2019

	Notes	2019 JD	2018 JD
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	6	21,615	30,569
Investment properties	7	125,287,458	128,326,091
Deferred tax assets	8	59,400	79,200
Cheques under collection-long term		396,563	491,431
Total Non-Current Assets		125,765,036	128,927,291
Current Assets			
Assets held for sale	9	5,519,545	5,519,545
Trade receivables	10	1,825,494	2,951,671
Other current assets	11	1,199,257	1,312,190
Cheques under collection-short term		3,496,254	2,985,180
Cash on hand and at banks	12	444,651	783,597
Total Current Assets		12,485,201	13,552,183
Total Assets		138,250,237	142,479,474
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	1,956,981	1,781,492
Retained earnings		8,727,457	7,365,137
Net Equity		103,684,438	102,146,629
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	14	20,956,505	23,285,005
Unearned revenue – long term		152,934	-
Tenants refundable deposits		837,052	898,320
Total Non-Current Liabilities		21,946,491	24,183,325
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	14	2,328,500	6,848,531
Postdated cheques		896,516	-
Trade payables and other current liabilities	15	3,444,694	2,987,020
Unearned revenue – short term		5,857,454	6,218,051
Due to related parties	19	92,144	95,918
Total Current Liabilities		12,619,308	16,149,520
Total Liabilities		34,565,799	40,332,845
Total Equity and Liabilities		138,250,237	142,479,474

The attached notes from 1 to 26 form part of these consolidated financial statements

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	<u>Notes</u>	<u>2019</u> JD	<u>2018</u> JD
Rental revenues		13,294,206	15,090,018
Cost of revenues	16	(4,288,420)	(4,764,864)
Depreciation of investment properties	7	(3,225,189)	(3,300,794)
Gross profit		5,780,597	7,024,360
Depreciation of property and equipment	6	(10,629)	(12,941)
Finance cost		(2,121,906)	(2,433,340)
Administrative expenses	17	(960,874)	(890,975)
Provision for expected credit losses and doubtful debts	10	(948,739)	(513,539)
Other Income		4,626	79,741
Interest income		11,817	15,566
Profit for the year before income tax		1,754,892	3,268,872
National contribution expense for the year	8	(35,565)	-
Income tax expense for the year	8	(181,518)	(732,307)
Profit for the year		1,537,809	2,536,565
Add: Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		1,537,809	2,536,565
		<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>
Earnings per share	18	0,015	0,025

The attached notes from 1 to 26 form part of these consolidated financial statements

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	Paid in capital JD	Share discount JD	Statutory reserve JD	Retained earnings JD	Total JD
2019					
Balance as at 1 January 2019	100,000,000	(7,000,000)	1,781,492	7,365,137	102,146,629
Total comprehensive income for the year	-	-	-	1,537,809	1,537,809
Transfer to statutory reserve	-	-	175,489	(175,489)	-
Balance as at 31 December 2019	100,000,000	(7,000,000)	1,956,981	8,727,457	103,684,438
2018					
Balance as at 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 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

The attached notes from 1 to 26 form part of these consolidated financial statements

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	Notes	2019 JD	2018 JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the year before income tax		1,754,892	3,268,872
Adjustment:			
Depreciation of property and equipment	6	10,629	12,941
Depreciation of investment properties	7	3,225,189	3,300,794
Interest income		(11,817)	(15,566)
Finance cost		2,121,906	2,433,340
Provision for expected credit losses and doubtful debts	10	948,739	513,539
Changes in working capital items:			
Cheques under collection		(416,206)	687,134
Trade receivables		177,438	(1,144,460)
Other current assets		112,933	240,988
Postdated cheques		896,516	(718,400)
Unearned revenues		(207,663)	(1,217,478)
Trade payables and other current liabilities		1,233,869	247,480
Taxes paid	8	(709,481)	-
Net cash flows from operating activities		9,136,944	7,609,184
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		11,817	15,566
Purchases of property and equipment	6	(1,675)	(10,273)
Purchases of investment properties	7	(186,556)	(1,190,334)
Tenants refundable deposits		(61,268)	366
Net cash flows used in investing activities		(237,682)	(1,184,675)
<u>Financing Activities</u>			
Payment of syndicated loan payments		(6,848,531)	(3,874,515)
Finance cost paid		(2,385,903)	(2,424,293)
Due to related parties		(3,774)	5,023
Net cash flows used in financing activities		(9,238,208)	(6,293,785)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(338,946)	130,724
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		783,597	652,873
Cash and cash equivalents at the end of the year	12	444,651	783,597

The attached notes from 1 to 26 form part of these consolidated financial statements

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 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 divided into 100,000,000 at par value of JD 1 each.

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 consolidated financial statements.

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 15 April 2020.

(2) BASIS OF PREPARATION

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

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

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

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements comprise the financial statements of AL-Tajamouat for Touristic Projects Company (the Company) and the following wholly owned subsidiary as at 31 December 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 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 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 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 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').

Since the Group is a lessor, 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 material 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 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses (if any). 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.

Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the asset is derecognized.

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.

Investment properties

Investment properties are properties (land or building) held to earn rentals or for capital appreciation rather than land or building used for Group'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 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

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The carrying values of investment properties 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 investment properties are written down to their recoverable amount. The impairment loss is recorded in the statement of income.

Any gain or loss arising on derecognition of the investment properties (calculated as the difference between the net disposal proceeds and carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the investment property is derecognized.

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 investment properties.

Trade receivables

Trade receivables are stated at original invoice amount less any provision for any uncollectible amounts or expected credit losses. The Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group 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 Group is in the business of operating "Taj Lifestyle Center", most of the Group'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 Group expects to be entitled in exchange for the goods or services.

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.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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 Group 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.

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.

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.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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 consolidated statement of comprehensive income.

Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are only offset and is reported in net in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the Group intends to either settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification.

An asset is classified as current when it is:

- Expected to be realized or intended to sold or consumed in the normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period; or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a
- Liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other assets as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- That there is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Fair value measurement

The Group measures financial instruments and non-financial assets at fair value at each statement of financial position date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

The Group's management determines the policies and procedures for both recurring fair value measurement, such as unquoted available for sales financial assets, and for non-recurring measurement, such as assets held for distribution in discontinued operation.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Fair value measurement (continued)

At each reporting date, management analyses the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Group's accounting policies. For this analysis, management verifies the major inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

Impairment of non-financial assets

The Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded subsidiaries or other available fair value indicators.

(5) USE OF ESTIMATES

The preparation of the consolidated 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 2019 are related to the valuation of investment properties, allowance for expected credit losses and doubtful accounts and cheques under collection

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(6) PROPERTY AND EQUIPMENT

	Computers	Furniture, fixture and decorations	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD
2019				
Cost				
Balance at 1 January 2019	112,676	108,321	60,629	281,626
Additions	1,675	-	-	1,675
Balance at 31 December 2019	114,351	108,321	60,629	283,301
Accumulated depreciation				
Balance at 1 January 2019	101,669	88,763	60,625	251,057
Depreciation	4,527	6,102	-	10,629
Balance at 31 December 2019	106,196	94,865	60,625	261,686
Net book value at 31 December 2019	8,155	13,456	4	21,615
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

Fully depreciated property and equipment still in use amounted to JD 213,494 as at 31 December 2019 (2018: JD 180,176).

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As AT 31 DECEMBER 2019

(7) INVESTMENT PROPERTIES

	Land	Construction works	Electro-mechanical works	Outdoor works	Furniture and fixtures	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2019						
Cost						
Balance at 1 January 2019	31,703,645	80,405,594	35,958,145	2,239,014	672,134	150,978,532
Additions	-	135,551	51,005	-	-	186,556
Balance at 31 December 2019	31,703,645	80,541,145	36,009,150	2,239,014	672,134	151,165,088
Accumulated depreciation						
Balance at 1 January 2019	-	11,018,758	10,035,733	1,005,026	592,924	22,652,441
Depreciation charge	-	1,609,109	1,433,229	156,729	26,122	3,225,189
Balance at 31 December 2019	-	12,627,867	11,468,962	1,161,755	619,046	25,877,630
Net book value at 31 December 2019	31,703,645	67,913,278	24,540,188	1,077,259	53,088	125,287,458
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 charge	-	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

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

As of 31 December 2019, Management is of the opinion that the fair value of the investment properties exceeds its carrying amount at that date. 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).

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(8) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the consolidated statement of income for the years ended 31 December 2019 and 2018 are as follows:

	2019 JD	2018 JD
Income tax expense prior years (2015,2016,2017)	8,842	520,186
Income tax expense current year	152,876	192,321
Deferred income tax	19,800	19,800
	<u>181,518</u>	<u>732,307</u>

Income tax provision for the year ended 31 December 2019 has been calculated in accordance with Income Tax Law No. (38) of 2018 and for the year ended 31 December 2018 in accordance with Jordanian Income Tax No. (34) of 2014. Partial deduction of property tax was made to take into account the percentage of rental income to the total income of the Group 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 Group in accordance with the abovementioned paragraph of the law.

The major components of the national contribution expense in the consolidated statement of income for the year ended 31 December 2019 are as follows:

	2019 JD	2018 JD
National contribution expense current year	35,565	-
	<u>35,565</u>	<u>-</u>

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

	2019 JD	2018 JD
Accounting profit	1,754,892	3,268,872
Tax-exempt revenues	(99,000)	(111,000)
Tax-unacceptable expenses	1,900,577	1,272,165
Taxable profit	3,556,469	4,430,037
Income tax rate	20%	20%
Income tax expense for the year	711,294	886,007
Less: Paid property tax	(558,418)	(693,686)
Income tax for the year	<u>152,876</u>	<u>192,321</u>

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 AS AT 31 DECEMBER 2019

(8) INCOME TAX (CONTINUED)

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

	2019	2018
	JD	JD
At 1 January	712,507	-
Income tax charge for the year	152,876	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	8,842	177,521
Transfers from income tax securities	(15,599)	-
Payment	(709,481)	-
At 31 December	149,145	712,507

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

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

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

	2019	2018
	JD	JD
Beginning balance for the year	79,200	99,000
Amortized deferred tax assets	(19,800)	(19,800)
Deferred tax assets	59,400	79,200

The deferred tax assets for the year ended 31 December 2019 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 Group 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 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(9) 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 its carrying amount of JD 5,519,545 as a result of the Group's plan to sell these plots of land. Management is of the opinion that the fair value of the plots exceeds its carrying amount at the date of the consolidated financial statements.

During the year the management signed an agreement to sell the land and received a total amount of JD 2,000,000 as an advance on the sale (note 15), the agreement was not finalized up to the date of the consolidated financial statements.

(10) TRADE RECEIVABLES

	2019	2018
	JD	JD
Trade receivables	4,791,932	4,969,370
Provision for expected credit losses and doubtful debts	(2,966,438)	(2,017,699)
	<u>1,825,494</u>	<u>2,951,671</u>

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

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

	2019	2018
	JD	JD
Balance at 1 of January	2,017,699	1,708,032
Adjustment of IFRS 9 implementation	-	120,000
Additions	948,739	525,539
Written off during the year	-	(323,872)
Recovered during the year	-	(12,000)
Balances at 31 December	<u>2,966,438</u>	<u>2,017,699</u>

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

	Past-due but not impaired				
	1-30	31-90	91-180	181 – less	Total
	days	days	days	than 365 days	
	JD	JD	JD	JD	JD
2019	458,363	491,747	357,465	517,919	1,825,494
2018	747,203	523,337	839,533	841,598	2,951,671

In the opinion of the management unimpaired receivables are expected to be fully recoverable.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As At 31 December 2019

(11) OTHER CURRENT ASSETS

	2019	2018
	JD	JD
Advances to Income and Sales Tax Department	451,363	700,579
Prepaid expenses	52,991	23,151
Refundable deposits	248,892	247,463
Accrued revenues	318,309	250,149
Staff receivables	7,307	4,550
Advances to consultants and suppliers	119,985	85,888
Others	410	410
	<u>1,199,257</u>	<u>1,312,190</u>

(12) CASH ON HAND AND AT BANKS

	2019	2018
	JD	JD
Cash on hand and at banks	380,546	777,395
Cash in guarantee account*	64,105	6,202
	<u>444,651</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 of the project, in accordance with the syndicated loan agreement.

(13) EQUITY

Paid-In capital

The authorized and paid-in capital of the Group is JD 100,000,000, divided into 100,000,000 shares at a par value of JD 1 each. 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 consolidated financial statements.

Share discount

The Share discount amounts to JD 7,000,000 as at 31 December 2019 (2018: JD 7,000,000).

Statutory reserve

As required by the Jordanian Companies' Law, 10% of the Group's net income before tax is transferred to statutory reserve. The Group 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 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 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 Group signed an amendment and waiver agreement, based on the agreement, the last payment for the total balance of the 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%. The installments including 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 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 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.

On 19 September 2019, the Group signed an amendment and waiver agreement, based on the agreement, the last payment of the loan has been rescheduled to November 2029 and the interest calculation remains the same.

The quarterly installments amounted to JD 582,125. In addition to the interest are settled in February, May, August and November of each year.

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

The cash flow movement for the syndicated loan was related to the settlement of due amounts amounting to JD 6,848,531 as at 31 December 2019 (2018: JD 3,874,515).

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(14) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

	2019	2018
	JD	JD
Current	2,328,500	6,848,531
Non-current	20,956,505	23,285,005
	<u>23,285,005</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 installment amount and due dates for the long-term loans are as follows:

	JD
2021	2,328,500
2022	2,328,500
2023	2,328,500
2024 and more	13,971,005
	<u>20,956,505</u>

(15) TRADE PAYABLES AND OTHER CURRENT LIABILITIES

	2019	2018
	JD	JD
Trade payables	775,345	977,087
Income tax provision prior years (note 8)	-	520,186
Accrued sewerage tax	-	301,109
Accrued expenses	176,648	182,343
Sales tax payable	96,481	275,146
Accrued interest	110,408	374,405
Shareholders payables	66,630	66,630
National contribution provision current year (note 8)	35,565	-
Income tax provision current year (note 8)	149,145	192,321
Provision for contingent liabilities	16,488	40,635
Advances for the assets held for sale (note 9)	2,000,000	-
Others	17,984	57,158
	<u>3,444,694</u>	<u>2,987,020</u>

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(16) COST OF REVENUES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	450,728	455,066
Social security	61,004	65,599
Overtime	27,134	26,422
Medical insurance	12,113	12,121
Property taxes	1,230,502	1,202,866
Maintenance and repairs	322,880	468,948
Security services	425,241	382,090
Cleaning	374,957	387,278
Services and benefits	939,892	978,681
Marketing expenses	357,335	680,533
Property insurance	79,484	98,260
Others	7,150	7,000
	<u>4,288,420</u>	<u>4,764,864</u>

(17) ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	384,621	428,421
Social security	41,499	50,723
Overtime	6,481	6,046
Bonus	31,500	-
Medical insurance	8,038	8,674
Professional, legal and consulting fees	150,041	170,793
Vehicles expenses	9,974	6,356
Post and telephone	16,912	15,219
Stationary and printing	7,813	6,620
Advertising	3,170	3,037
Hospitality	18,288	15,225
Government fees	144,809	41,020
Travel and accommodation	28,373	20,528
Others	109,355	118,313
	<u>960,874</u>	<u>890,975</u>

(18) EARNINGS PER SHARE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Profit for the year attributable to shareholders (JD)	1,537,809	2,536,565
Weighted average number of shares during the year	100,000,000	100,000,000
Basic earnings per share for the year (JD/Share)	<u>0,015</u>	<u>0,025</u>

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(19) RELATED PARTIES' BALANCES AND TRANSACTIONS

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 consolidated statement of financial position:

	Nature of relationship	2019 JD	2018 JD
Due to related parties			
Bank Al- Khair	Ultimate parent	92,144	92,144
Al-Salam Company	Shareholder	-	3,774
		<u>92,144</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 year ended 31 December 2019 amounted JD 139,824 (31 December 2018: JD 132,000).

(20) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Group has issued letters of guarantee amounting to JD 217,986 (2018: JD 200,686) against cash margin amounted to JD 32,339 as of 31 December 2019 (2018: JD 30,609).

Legal claims

The Group is a defendant in a number of lawsuits with a value of JD 21,975 in addition to other cases with no determined value as of 31 December 2019 (2018: JD 64,643). Related risks have been analyzed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a provision of JD 3,868 has been provided against these claims (2018: JD 46,143).

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 consolidated financial statements.

(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 Group 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 Group's loss for one year, based on the floating interest rate on financial assets and financial liabilities held at 31 December 2019.

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 2019 and 2018.

	<i>Change in interest rate (Point)</i>	<i>Effect on profit JD</i>
<u>2019</u>		
Currency JD	100	232,850
<u>2018</u>		
Currency JD	100	301,335

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 Group 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.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2019

(22) RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Currency risk

Most of the Group'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 Group will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The Group'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 Group's reputation.

The Group 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 2019 and 2018, based on contractual undiscounted payment.

	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 Years	> 5 years	Total
2019 -	JD	JD	JD	JD	JD
Syndicated loan	846,759	2,999,249	17,467,262	10,808,658	32,121,928
Tenants refundable deposits	-	-	-	837,052	837,052
Trade payables and other current liabilities	3,444,694	-	-	-	3,444,694
Postdated cheques	264,740	631,776	-	-	896,516
Due to related parties	92,144	-	-	-	92,144
Total	4,648,337	3,631,025	17,467,262	11,645,710	37,392,334

	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 Years	> 5 years	Total
2018 -	JD	JD	JD	JD	JD
Syndicated loan	3,326,493	5,630,191	27,367,885	-	36,324,569
Tenants refundable deposits	-	-	-	898,320	898,320
Trade payables and other current liabilities	2,987,020	-	-	-	2,987,020
Due to related parties	95,918	-	-	-	95,918
Total	6,409,431	5,630,191	27,367,885	898,320	40,305,827

(23) CAPITAL MANAGEMENT

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

The Group 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 2019 and 2018.

Capital comprises paid in capital, share discount, statutory reserve and retained earnings amounting to JD 103,684,438 as at 31 December 2019 (2018: JD 102,146,629).

(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 Group's financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

The IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 Business Combinations to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test.

Since the amendments apply prospectively to transactions or other events that occur on or after the date of first application, the Group will not be affected by these amendments on the date of transition.

Amendments to IAS 1 and IAS 8: Definition of "Material"

The IASB issued amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors to align the definition of 'material' across the standards and to clarify certain aspects of the definition. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general-purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.' The amendments to the definition of material is not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

(25) Comparative figures

The 2018 figures have been reclassified in order to conform to the presentations in 2019. Such reclassification does not affect previously reported profit or equity.

(26) Subsequent events

Subsequent to the date of the consolidated financial statements and as a result of the continued impact of the Corona Virus (COVID 19) on the global economy, various business sectors, the neighboring countries and the rest of the world. The group's operation activities may be affected by the global developments which are currently affecting various commodity markets and supply chains for materials and goods.

The extent and duration of these impacts are still unclear and depend on future developments that cannot be accurately predicted at the present time, and therefore the Group has been unable to estimate the magnitude of the potential impact on the consolidated financial statements as at the date of their approval of the financial statements. Noting that these developments may have an impact on the future financial results, cash flows and the financial position of the group.