



إشارتنا: ز أ - س ش/2020/032

التاريخ: 2020/08/13

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان - الأردن.

تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم القرص المدمج (CD) عدد (2)، القوائم المالية للشركة (قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة الدخل الشامل، قائمة التغييرات في حقوق المساهمين، قائمة التدفقات النقدية) للسنة المنتهية بتاريخ 2019/12/31 باللغة العربية واللغة الانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية

نخسة:

- السادة مركز إيداع الأوراق المالية المحترمين

- السادة بورصة عمان المحترمين

شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية

شارع زهران ، عمارة رقم ١٨٨

عمان، الأردن

ص ب: ٩٤١٢٩٩

عمان ١١١٩٤ - الأردن

هاتف: +٩٦٢٦٢٠٣٣٥٥ - فاكس: +٩٦٢٦٢٠٣٣٥٦

www.jptd.com



إشارتنا: ز أ - س ش/2020/031

التاريخ: 2020/08/13

السادة بورصة عمان المحترمين

الموضوع: البيانات المالية للسنة المنتهية بتاريخ 2019/12/31

باللغة الانجليزية

تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم طياً البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية بتاريخ 2019/12/31 باللغة الإنجليزية، لشركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية

بورصة عمان
الداشرة الإدارية والمالية
الديوان
١٢ آب ٢٠٢٠
الرقم المتسلسل: ٢١٤٢
رقم الملف: ٢١٤٢
الجهة المختصة: وزارة الاقتصاد

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

جدول المحتويات

<u>قائمة</u>	تقرير مدقق الحسابات المستقل
أ	قائمة المركز المالي الموحدة
ب	قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة
ج	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
د	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
<u>صفحة</u>	
١ - ٥٢	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

الى السادة مساهمي
شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان-المملكة الاردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية - الأردن (شركة مساهمة عامة محدودة) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وكل من قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات ايضاحية أخرى.

في رأينا ، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد لشركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا . إننا مستقلون عن المجموعة وفق ميثاق قواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين القانونيين بالإضافة الى متطلبات السلوك المهني الأخرى المتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للمجموعة في الاردن، وقد أوفينا بمسؤوليتنا المتعلقة بمتطلبات السلوك المهني الأخرى . ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا .

عدم تيقن مادي حول مقدرة المجموعة على الاستمرارية

نلفت الانتباه الى الايضاحين رقم (٢٩ و ٣٥) حول القوائم المالية الموحدة ، والذي يشير الى ان المجموعة تكبدت خسارة مقدارها حوالي ٣,٨ مليون دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ، بالإضافة إلى تجاوز المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١١,٩ مليون دينار كما في ذلك التاريخ. كما هو مُفصّل عنه في الايضاحين رقم (٢٩ و ٣٥) ، إن هذه الأمور بالإضافة إلى أمور أخرى مذكورة في الإيضاحين رقم (٢٩ و ٣٥) تثير حالة جوهرية من عدم التيقن حول قدرة المجموعة على الاستمرار في المستقبل وفقا لمبدأ الاستمرارية .

ان رأينا غير معدل بما يتعلق بهذا الأمر .

فقرات توكيدية

نلفت الانتباه الى ما يلي :

١- الايضاح رقم (٢٠) حول القوائم المالية الموحدة ، والذي يشير الى الوضع الضريبي للمجموعة وقيام دائرة ضريبة الدخل والمبيعات - سلطة منطقة العقبة الاقتصادية بالحجز على الحسابات البنكية لشركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية بتاريخ ٢٩ تشرين اول ٢٠١٧ كون ان الشركة لم تقم بدفع المستحقات المترتبة عليها لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

٢- الايضاح رقم (٣١) حول القوائم المالية الموحدة ، والذي يشير إلى أن كافة الأراضي التي تملكها المجموعة تخضع لقيود عدم التصرف بموجب الاتفاقية المبرمة مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة .

ان رأينا غير معدل بما يتعلق بهذه الأمور .

أمور التدقيق الرئيسية

تعتبر أمور التدقيق الرئيسية ، في تقديرنا المهني ، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية ككل ، وفي تشكيل رأينا حولها ، ولا نبدي رأيا منفصلا حولها.

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

تم تقديم وصف حول كيفية دراسة الأمر المشار إليه ادناه ضمن إجراءات التدقيق:

تدني الممتلكات والمعدات

كيف تم معالجة امر التدقيق الهام في تدقيقها

وصف امر التدقيق الهام

تتضمن اجراءات التدقيق تقييم اجراءات الرقابة الداخلية حول تحديد فيما اذا كان هناك اي تدني في قيمة الممتلكات والمعدات واحتساب ذلك التدني. لقد قمنا كذلك بإجراءات التدقيق التالية:

تمتلك المجموعة ممتلكات ومعدات بمبلغ ٨٠ مليون دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ مقارنة مع ٨١ مليون دينار كما في ٣١ كانون الاول من ٢٠١٨، كما هو مبين في الايضاح (٥) حول القوائم المالية الموحدة.

- قمنا عن طريق خبرائنا الداخليين في التقييم العقاري بتقييم القيمة الخاصة ببعض الممتلكات والمعدات والتي تشكل معظم رصيد الممتلكات والمعدات للمجموعة.
- مراجعة تقارير التقييم التي تم اعدادها من قبل الخبير العقاري الخارجي لتقييم كل من طريقة وفرضيات التقييم.
- تقييم اسعار الاراضي وتكلفة الاحلال المهلكة المستخدمة من قبل الخبير العقاري الخارجي استناداً الى دراسات السوق والمناقشات مع الخبير.
- تقييم المهارات والكفاءات والحيادية والمؤهلات الخاصة بالخبير العقاري الخارجي.
- تقييم الافصاح ذي الصلة في القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

يتم الاعتراف بالتدني في قائمة المركز المالي الموحدة عندما يقل المبلغ القابل للاسترداد عن صافي القيمة الدفترية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦) وكما هو مبين في ايضاح (٢) حول القوائم المالية الموحدة. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد بناءً على القيمة العادلة بالصافي من تكاليف التخلص.

لقد اعتبرنا التدني في الممتلكات والمعدات أمر تدقيق هاماً نظراً للقيمة التي تظهر بها ممتلكات المجموعة الخاصة بفندقين مملوكين من قبلها، والتي تمثل تقييم ممتلكات كل منهما خلال عملية الشراء التي تمت قبل عدة سنوات، ونظراً لطبيعة عملية تحديد المبلغ القابل للاسترداد والأهمية المادية للمبلغ في القوائم المالية الموحدة.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها. اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا. لا يشمل رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي اي نوع من التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقيم فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو ان المعلومات الأخرى تتضمن اخطاء جوهريّة.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة عن إعداد القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكينها من إعداد القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ .

عند إعداد القوائم المالية الموحدة ، ان الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة ، والافصاح ، حسبما يقتضيه الحال ، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها ، أو أنه لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك .

ويعتبر القائمون على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية للمجموعة .

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن اهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة بصورة عامة خالية من الأخطاء الجوهرية ، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يشكل ضماناً بان تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهري في حال وجوده. من الممكن ان تنشأ الأخطاء عن احتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين استناداً لهذه القوائم المالية الموحدة .

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق ، كما نقوم أيضاً :

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال أو التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي .
- بفهم لنظام الرقابة الداخلي ذي الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف ، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة .
- بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة .
- باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار . وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن ، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة ، أو في حال كانت هذه الافصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا ، ومع ذلك قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى التوقف عن القدرة على الاستمرار .

- تقييم العرض الإجمالي ، لهيكل ومحتوى القوائم المالية ، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول المعلومات المالية للشركات وأنشطة العمل ضمن المجموعة لابداء رأي حول القوائم المالية الموحدة . إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والأداء حول تدقيق المجموعة . نبقى المسؤولين بشكل وحيد حول رأي تدقيقنا.
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق ، على سبيل المثال لا الحصر ، بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة ، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية ، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بانها تؤثر على استقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة .

من الامور التي تم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة ، نقوم بتحديد أكثر هذه الامور أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية ، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية . نقوم بشرح هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الافصاح العلني عنها ، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية ، ان لا يتم ذكر امر معين في تقريرنا في حال كان للافصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها ان تفوق منفعتها المصلحة العامة بشكل معقول .

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية الموحدة ونوصي الهيئة العامة للمساهمين بالمصادقة عليها بعد الاخذ بعين الاعتبار ما يرد في فقرة عدم التيقن المادي حول مقدرة المجموعة على الاستمرارية وال فقرات التوكيدية التي تم ذكرها اعلاه.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٥ آب ٢٠٢٠

شفيق كميل بطشون
إجازة رقم (٧٤٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010103

قائمة (أ)

شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة المركز المالي الموحدة

٣١ كانون الأول		إيضاح	الموجبات
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
٣,٢١٠,١٧٩	٣,١٢٢,٨٣١	٤	الموجودات غير المتداولة :
٨٠,٧٨٢,٥١٤	٧٩,٩٢٢,٤٠١	٥	إستثمارات عقارية - بالصافي
١,٠٧٠,٠٠٠	١,٠٦٢,٩٩٠	٩	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٥,١١٤,٤٩٧	٥,٠٠٥,٢٩٣	٦	أرصدة مدينة أخرى - الجزء غير المتداول
٥٦,٩٠٢	٥٦,٩٠٢	٨	ممتلكات مستأجرة - تأجير تمويلي
-	٣,٥٨١,٨٨٠	٣٠	مشاريع قيد الإنشاء - بالصافي
٩٠,٢٣٤,٠٩٢	٩٢,٧٥٢,٢٩٧		موجودات حق استخدام
			مجموع الموجودات غير المتداولة
٢١,٣٢٤,٦١٢	٢٠,٩٩٧,٧٨٠	٧	الموجودات المتداولة :
٨١١,٨٤٨	٧٦٢,٠٥٠	٩	مشاريع وأراضي معدة للبيع ومشاريع قيد التسليم
٦١٦,١٤٧	٦٧٧,٦٠٤	١٠	أرصدة مدينة أخرى
١,٩٥٣,٠٩٨	١,٣٠٢,٥٣٩	١١	المخزون
٦٢٧,١٠١	٤٥٥,٨٦٤	١٢	ذمم مدينة - بالصافي
٥٠٢,٥١٣	١٧٢,٤٠٧	٢٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٥,٨٣٥,٣١٩	٢٤,٣٦٨,٢٤٤		المطلوب من أطراف ذات علاقة
١١٦,٠٦٩,٤١١	١١٧,١٢٠,٥٤١		مجموع الموجودات المتداولة
			مجموع الموجودات
٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	١٣	حقوق المساهمين والمطلوبات
٢٩,٧١٩,٦٠٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	١٣	حقوق المساهمين :
٢,٣٩٤,١٦٠	٢,٣٩٤,١٦٠	١٣	رأس المال المكتتب به والمدفوع
١,٥٢٧,١٩٢	١,٥٢٧,١٩٢	١٣	علاوة الإصدار
١٥٦,٥١٩	١٥٤,٦١٠	١٣	الإحتياطي الإجباري
(١٩,٦٥٧,٠١٠)	(٢٣,٤٣١,٢١٣)	٢٩	الإحتياطي الاختياري
٤٤,٦٤٠,٤٦١	٤٠,٨٦٤,٣٤٩		فروقات ترجمة عملات أجنبية
			(الخسائر) المتركمة
			صافي حقوق المساهمين
١٧,٩٢٨,٧٢٥	٢٥,٨٢٥,٨٥١	١٤	المطلوبات غير المتداولة :
٤٦٩,٧٨٧	٢,٥٢٢,٠١٧	١٥	قروض طويلة الأجل
٧,٢١٦,٨١٩	٦,٠٧٨,٧٨٥	١٩	ذمم دائنة - طويلة الأجل
٢,٥٠٧,٣٣٤	١,٨٣١,٠٨٠	٦	قروض مساهم - طويل الأجل
-	٣,٧١٢,٨٧٢	٣٠	التزام عقود تأجير تمويلي - طويلة الأجل
٢٨,١٢٢,٦٦٥	٣٩,٩٧٠,٦٠٥		التزامات عقود تأجير
			مجموع المطلوبات غير المتداولة
٩,٥٣٦,٣٥٧	١١,٧٩٣,٤٨٥	١٥	المطلوبات المتداولة :
٥,٦٦٣,١١٣	٣,٣٠٣,٤٩٢	١٦	ذمم دائنة
٧,٠٧٩,٠١٥	٥,٧٢٨,٦٥٦	١٧	أرصدة دائنة أخرى
١٩,٢٩٢,٢٢٩	١١,٦٥٩,٧٧٥	١٤	مخصصات مختلفة
٢٨٥,٠٠٠	٧١,٧٢١	١٨	قروض قصيرة الأجل
٦٣٠,٨٠٩	٦٧٦,٢٥٣	٦	إيرادات مؤجلة
-	٧٩٥,٤٥٧	٣٠	التزام عقود تأجير تمويلي - قصيرة الأجل
٢٧٤,١٥٦	٣٢٥,٤٧٥	٢٠	التزامات عقود تأجير
٥٤٥,٦٠٦	٤٣١,٢٧٣	٢٨	مخصص ضريبة الدخل
-	١,٥٠٠,٠٠٠	١٩	المطلوب الى أطراف ذات علاقة
٤٣,٣٠٦,٢٨٥	٣٦,٢٨٥,٥٨٧		قروض مساهم - قصير الأجل
٧١,٤٢٨,٩٥٠	٧٦,٢٥٦,١٩٢		مجموع المطلوبات المتداولة
١١٦,٠٦٩,٤١١	١١٧,١٢٠,٥٤١		مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل المرفق.

قائمة (ب)

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
١٨,٠٤٢,٣٧٢	١٧,١٣٤,٩٩٨	٢١	الإيرادات
(٩,٩٨٦,٤٣٤)	(٧,١٧٦,٦٠٦)	٢٢	تكلفة الإيرادات
٨,٠٥٥,٩٣٨	٩,٩٥٨,٣٩٢		إجمالي الربح
(٥,٢٥١,٦٠٤)	(٥,٣٨٤,٦١٠)	٢٣	نفقات موظفين
(٩٦٣,٠١٩)	(٨٩٨,٧٢٤)	٢٤	مصاريف إدارية وعمومية
(١,٦٠٠,٤٨٩)	(٢,٥٠٢,٤٣٧)	٦,٥٠٤	استهلاكات
(٤,١٧٧,٠٥٦)	(٤,٥٨٢,٥٩٣)	٢٥	تكاليف الإقتراض
(٢٤٧,٣٩٢)	(١٨٥,٠٠٠)	١٧	مصروف مخصص انتهاء عقد إدارة فندق اوريكس
٢١,٦٧٨	١١٨,٢٣٨	١١	فائض خسائر ائتمانية متوقعة
(١,٨٥٥,٣٦١)	(٤١٩,٠٠٠)	٢٦	مصروف مخصصات أخرى
٢٢٦,١٤٦	١٧٢,٨٥٠	٢٧	إيرادات أخرى
(٥,٧٩١,١٥٩)	(٣,٧٢٢,٨٨٤)		(الخسارة) للسنة قبل ضريبة الدخل
(٤٧٥,٨٥٠)	(٥١,٣١٩)	٢٠	مصروف ضريبة الدخل
(٦,٢٦٧,٠٠٩)	(٣,٧٧٤,٢٠٣)		(الخسارة) للسنة

بنود الدخل الشامل الآخر :

بنود يمكن إعادة تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة

١,٥٩١	(١,٩٠٩)		فروقات ترجمة عملات اجنبية
(٦,٢٦٥,٤١٨)	(٣,٧٧٦,١١٢)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(٠,٢١)	(٠,١٢)	٣٢	حصة السهم من الخسارة للسنة الأساسية والمخفضة (دينار)

رئيس مجلس الادارة

الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل المرفق.

قائمة (ج)

شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

صافي حقوق المساهمين	رأس المال		الإحتياطيات		علاوة		فروقات ترجمة		صافي حقوق المساهمين	
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٤,٦٤٠,٤٦١	(١٩,٦٥٧,٠١٠)	١٥٦,٥١٩	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠				
(٣,٧٧٤,٢٠٣)	(٣,٧٧٤,٢٠٣)	-	-	-	-	-				
(١,٩٠٩)	-	(١,٩٠٩)	-	-	-	-				
(٣,٧٧٦,١١٢)	(٣,٧٧٤,٢٠٣)	(١,٩٠٩)	-	-	-	-				
٤٠,٨٦٤,٣٤٩	(٢٣,٤٣١,٢١٣)	١٥٤,٦١٠	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠				

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

الرصيد بداية السنة
الخسارة للسنة
فروقات ترجمة عملات أجنبية
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
الرصيد نهاية السنة

٥١,٧٥٤,٩٢٥	(١٢,٥٤٠,٩٥٥)	١٥٤,٩٢٨	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠				
(٨٤٩,٠٤٦)	(٨٤٩,٠٤٦)	-	-	-	-	-				
٥٠,٩٠٥,٨٧٩	(١٣,٣٩٠,٠٠١)	١٥٤,٩٢٨	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠				
(٦,٢٦٧,٠٠٩)	(٦,٢٦٧,٠٠٩)	-	-	-	-	-				
١,٥٩١	-	١,٥٩١	-	-	-	-				
(٦,٢٦٥,٤١٨)	(٦,٢٦٧,٠٠٩)	١,٥٩١	-	-	-	-				
٤٤,٦٤٠,٤٦١	(١٩,٦٥٧,٠١٠)	١٥٦,٥١٩	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠				

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الرصيد بداية السنة
اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ايضاح (١١)
الرصيد بداية السنة المعدل
الخسارة للسنة
فروقات ترجمة عملات أجنبية
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
الرصيد نهاية السنة

* تتضمن الخسائر المترتبة أرباح تقييم غير متحققة بقيمة ١٥,٧١٥,٥٦٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل المرفق.

قائمة (د)

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
(٥,٧٩١,١٥٩)	(٣,٧٢٢,٨٨٤)		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : (الخسارة) للسنة قبل الضريبة التعديلات :
١,٦٠٠,٤٨٩	٢,٥٠٢,٤٣٧		استهلاكات
٢٤٧,٣٩٢	١٨٥,٠٠٠		مصرف مخصص انتهاء عقد إدارة فندق أوريكس
(٢١,٦٧٨)	(١١٨,٢٣٨)	١١	(فائض) خسائر ائتمانية متوقعة
١,٨٥٥,٣٦١	٤١٩,٠٠٠		مصرف مخصصات أخرى
٤,١٧٧,٠٥٦	٤,٥٨٢,٥٩٣		تكاليف الاقتراض
٢,٠٦٧,٤٦١	٣,٨٤٧,٩٠٨		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
١,١٧٠,١٤٨	٣٢٦,٨٣٢		(الزيادة) النقص في الموجودات
(٤٢,٥٤٢)	(٦١,٤٥٧)		مشاريع وارضيات معدة للبيع ومشاريع قيد التسليم
٦٠٨,١٩١	١٢٤,٢٦١		المخزون
(٦٤,٩٩٨)	٧٦٨,٧٩٧		أرصدة مدينة أخرى
			ذمم مدينة
(٢٣,٤٦٤)	٣٣٠,١٠٦		الزيادة (النقص) في المطلوبات
(٤,٨٥٣)	-		المطلوب من اطراف ذات علاقة
١,٤٥٢,١٠١	١,٣٧١,٩٥٤		بنوك دائنة
(٥٨٠,٣٥٦)	(٦٣٠,٨١٠)		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى ومخصصات مختلفة
(٧٢٥,٨٨٦)	(١١٤,٣٣٣)		التزام عقود تأجير تمويلي
(٦٢٧,٠١٣)	(٢١٣,٢٧٩)		المطلوب الى اطراف ذات علاقة
٣,٢٢٨,٧٨٩	٥,٧٤٩,٩٧٩		إيرادات مؤجلة
			صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل المخصصات المدفوعة
(٤٧,٧٣٨)	(٤٤١,٤٩٥)		المدفوع من المخصصات:
-	(٩٣٦,٩٩٠)		المدفوع من مخصص انتهاء عقد إدارة فندق أوريكس
٣,١٨١,٠٥١	٤,٣٧١,٤٩٤		المدفوع من مخصصات أخرى
			صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٦٥٩,٤٠٨)	(٦١٧,٠٠١)	٥	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
-	٣٠,٢٢٥		(شراء) ممتلكات ومعدات
(٦٥٩,٤٠٨)	(٥٨٦,٧٧٦)		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
			صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
١,٤٢٩,٦٣٥	٢٦٤,٦٧٢		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
٣٧٦,٢٣٢	٣٦١,٩٦٦		قروض
(٤,١٧٧,٠٥٦)	(٤,٥٨٢,٥٩٣)		قرض مساهم
(٢,٣٧١,١٨٩)	(٣,٩٥٥,٩٥٥)		تكاليف الاقتراض
١٥٠,٤٥٤	(١٧١,٢٣٧)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
٤٧٦,٦٤٧	٦٢٧,١٠١		صافي (النقص) الزيادة في النقد
٦٢٧,١٠١	٤٥٥,٨٦٤	١٢	نقد وأرصدة لدى البنوك - بداية السنة
			نقد وأرصدة لدى البنوك - نهاية السنة
١٣٩,٦٣٣	-	٧ و ٤	معاملات غير نقدية:
			استثمارات عقارية محولة الى مشاريع وارضيات معدة للبيع ومشاريع قيد التسليم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل المرفق.

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١ - معلومات عامة

أ - تأسست شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية ("الشركة") وفقاً لقانون الشركات الاردني رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ خلال العام ٢٠٠٠، وسجلت كشركة مساهمة عامة محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣٣٩) بتاريخ ١٥ حزيران ٢٠٠٠ برأسمال مقداره ٧ ملايين دينار موزع على ٧ ملايين سهم بقيمة اسمية مقدارها دينار للسهم الواحد، وتم زيادة رأس مال الشركة على عدة مراحل ليصبح رأس المال المكتتب به والمدفوع ٣٠,٥ مليون دينار. كما سجلت الشركة في سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة كمؤسسة مسجلة ومرخص لها بممارسة النشاط الخدمي، وذلك تحت رقم (١١٠١٠٢١٦٠١) بتاريخ ١٦ شباط ٢٠٠١.

تمارس الشركة كافة نشاطاتها التجارية في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة باستثناء بعض الأنشطة الإدارية التي تقوم بها في العاصمة عمان. إن عنوان الإدارة العامة للشركة هو ١٧٩ شارع زهران، ص. ب. ٩٤١٢٩٩ عمان - الأردن.

ب - إن أهم غايات الشركة ما يلي :

- انشاء وبناء وشراء وبيع واستئجار وتأجير وإدارة وتجهيز الفنادق السياحية بكافة تصنيفاتها ومرافقها المختلفة والمعارض التجارية .

- انشاء وبيع والمشاركة وإدارة المؤسسات والمشاريع والفنادق السياحية والقرى السياحية والفلل والشاليهات والشقق وغيرها .

- انشاء وتأسيس والمشاركة وإدارة وكالات و مكاتب السياحة و السفر، و تقديم الخدمات المتعلقة بها و القيام ببيع الأعمال الحرفية و اليدوية والتقليدية بكافة أشكالها.

ج - تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٥ حزيران ٢٠٢٠ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أ - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

- تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية .

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

- تم اظهار القوائم المالية الموحدة بالدينار الاردني والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة .

- ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ باستثناء أثر ما يرد في الإيضاحين رقم (٣-أ) و (٣-ب).

ب- أسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية المرفقة على القوائم المالية للشركة والشركات المسيطر عليها (الشركات التابعة) ("المجموعة") . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية بمنشأة أخرى من أجل الإستفادة من أنشطتها .

يتم إستبعاد جميع المعاملات ، والأرصدة ، والأرباح والخسائر بالكامل بين الشركة والشركات التابعة لها عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

هذا وتشمل القوائم المالية المرفقة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية المملوكة بشكل مباشر وغير مباشر:

اسم الشركة	نسبة الملكية	طبيعة النشاط	بلد التأسيس ومكان العمل
٪			
شركة خليج العقبة للأعمال الإنشائية (تحت التصفية) *	١٠٠	مقاولات وأعمال إنشائية	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
شركة شاطئ تالا للصيانة والخدمات	١٠٠	جمع وإعادة تدوير النفايات	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
Jordan Hotels Holding AG	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	سويسرا
شركة أمواج العقبة لإدارة المشاريع والخدمات اللوجستية	١٠٠	إدارة المشاريع والخدمات اللوجستية	الأردن - عمان
شركة شاطئ تالا للاستثمارات *	١٠٠	شراء الأراضي وإقامه مشاريع	الأردن - عمان
* Jordan Golden Beach - BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
* Jordan Hotel I BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
* Jordan Hotel II BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
* Jordan Hotel IV BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
شركة الساحل الذهبي للفنادق السياحية	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
شركة الإتحاد الأردني للمشاريع السياحية *	٦٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
شركة سماء العقبة لخدمات المطاعم والفنادق	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة

* لم تقم أي من هذه الشركات بأية أنشطة تجارية خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، علماً أنه قد صدر قرار تصفية شركة خليج العقبة للأعمال الإنشائية بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠١١ وبتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٦ صدر قرار وقف اجراءات التصفية والانتقال إلى التصفية الإجبارية وهي ما زالت تحت التصفية كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

- لم يتم إظهار حقوق غير المسيطرين في شركة الإتحاد الأردني للمشاريع السياحية نظراً لتجاوز الخسائر المتراكمة للشركة حقوق غير المسيطرين.

- إن أهم المعلومات المالية للشركات التابعة قبل الغاء الأرصدة والمعاملات بين الشركات للعام ٢٠١٩ هي كما يلي :

السنة المنتهية في		٣١ كانون الأول ٢٠١٩		اسم الشركة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٩	
إجمالي المصروفات	إجمالي الإيرادات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الموجودات	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	(٧١٨,٩٣٤)	١٧,٨١٧	شركة خليج العقبة للأعمال الانشائية (تحت التصفية)
(١,٢٣٥,٢٣١)	٢,٧١٨,٥٧٣	(١,٨٤٧,٦٨١)	١,٩٥٥,٤٦١	شركة شاطئ تالا للصيانة والخدمات
(٨٠,٨٣٩)	١٠٧,٩٥٩	(٧٤,٧٢٧)	٢٨٧,٥٥٨	Jordan Hotels Holding AG
				شركة أمواج العقبة لإدارة المشاريع والخدمات اللوجستية
(٥٠٥,٦٥٥)	٤,١٤٠,٦٤٩	(٦٨٠,١٠٠)	١,٨١٧,٨٨٠	شركة شاطئ تالا للاستثمارات
-	-	(١,٥٠٠)	٥٠٠	Jordan Golden Beach – BVI
(٦٣,٤٥٠)	-	(٢٢,٥٦٩,٦٨٦)	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	Jordan Hotel I BVI
(٢٧,٤٢٨)	-	(٧,٥٣٢,٠٢٦)	٧,٥٠٠,٠٠٠	Jordan Hotel II BVI
(١,٥٠٢)	-	(٤,٠٩٠)	-	Jordan Hotel IV BVI
-	-	(٥,٦٨٣,٠٨٨)	٥,٦٧٩,٥٤٣	شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية
(٧,٤٠٩,٣٣٨)	٧,٠٣٢,٦٣٤	(٢٩,٣٢٠,٧٥٢)	٢٦,٣٠١,٢٥٢	شركة الساحل الذهبي للفنادق السياحية
(٣,١٣٥,٦٧٦)	٣,٨٠٨,٠٣٧	(١٠,٧٩٠,٢٣٣)	١٥,٠٣٧,٥٤٥	شركة الإتحاد الأردني للمشاريع السياحية
(٢٢٢,٩٠٠)	-	(٦٥٠,٦٥٠)	٥٠٠	شركة سماء العقبة لخدمات المطاعم والفنادق
-	-	(٢٥٧,٨١٥)	١٣٤,٢٨٨	

- يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة ، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة.

وتتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة:

- القدرة على السيطرة على المنشأة المستثمر بها ؛
- تتعرض للعوائد المتغيرة ، أو لها الحق في العوائد المتغيرة ، الناتجة من ارتباطاتها مع المنشأة المستثمر بها ؛ و
- لها القدرة على استعمال سلطتها للتأثير على عوائد المنشأة المستثمر بها.

وتعيد المجموعة تقديرها بشأن ما إذا كان يسيطر على الشركات المستثمر بها أم لا إن أشارت الحقائق والظروف أن ثمة تغيرات على واحد أو أكثر من نقاط تحقق السيطرة المشار إليها أعلاه.

وفي حال انخفضت حقوق تصويت المجموعة عن أغلبية حقوق التصويت في أي من الشركات المستثمر بها ، فيكون للمجموعة القدرة على السيطرة عندما تكفي حقوق التصويت لمنح المجموعة القدرة على توجيه أنشطة الشركة التابعة ذات الصلة من جانب واحد. وتأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف عند تقدير ما إذا كان للمجموعة حقوق تصويت في المنشأة المستثمر بها تكفي لمنحها القدرة على السيطرة من عدمها. ومن بين تلك الحقائق والظروف :

- حجم حقوق تصويت التي تملكها المجموعة بالنسبة لحجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى؛

- حقوق التصويت المحتملة التي تحوز عليها المجموعة وأي حائزي حقوق تصويت آخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى ؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أنه يترتب للمجموعة ، أو لا يترتب عليها ، مسؤولية حالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وقت اتخاذ القرارات المطلوبة، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات الهيئات العامة السابقة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على أي من الشركات التابعة ، تقوم المجموعة بـ:

- إلغاء الاعتراف بموجودات الشركة التابعة (بما فيها الشهرة) ومطلوباتها ؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصة غير مسيطر عليها ؛
- إلغاء الاعتراف بفرق التحويل المتراكم المقيد في حقوق الملكية ؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ؛
- إلغاء الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به ؛
- إلغاء الاعتراف بأي فائض أو عجز في قائمة الأرباح أو الخسائر ؛
- إعادة تصنيف بحقوق ملكية المجموعة المقيدة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة أو الأرباح المدورة كما هو ملائم.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للمجموعة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في المجموعة ، وإذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في المجموعة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في المجموعة .

ج - فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

نقد في الصندوق ولدى البنوك

لأغراض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل التي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة.

الأدوات المالية

يتم الإعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة للشركة عندما تكون الشركة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات المالية.

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ، وتضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية إلى القيمة العادلة للموجوات المالية أو المطلوبات المالية ، أو خصمها منها ، كما هو مناسب ، عند الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية (بخلاف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها، عند الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

- تقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:
- أن يتم حيازة الأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية. و
 - أن يترتب على الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة وجود تدفقات نقدية تعد فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

تُقاس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأي من أدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على مدى الفترة المعنية.

إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة والتي تشكل جزءاً متمماً لنسبة الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات وغيرها من الأقساط أو الخصومات الأخرى) بإستثناء الخسائر الإئتمانية المتوقعة وذلك على مدار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو إذا كان ذلك مناسباً عبر فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي. فيما يتعلق بالموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت متدنية إئتمانياً ، تُحتسب إيرادات الفائدة الفعالة المعدلة من خلال خصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة متضمنة مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة على التكلفة المطفأة للموجودات المالية عند الإعراف المبدئي.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

تحدد القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة بالعملة الأجنبية وتترجم بالسعر السائد في نهاية كل فترة تقرير. وفيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءاً من علاقة تحوطية محددة ، فإنه يعترف بفروقات العملة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة للخسائر الإئتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة ويتم تحديث قيمة الخسائر الإئتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير بحيث يعكس التغيرات في الملاءة الإئتمانية منذ الاعتراف المبدئي للأداة المالية ذات الصلة.

وفيما يتعلق بجميع الموجودات المالية الأخرى، فتقوم المجموعة بقيد الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية إن طرأت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنشأ من جميع حالات التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

قامت المجموعة بتطبيق النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية لزمها المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). وبناءً عليه، تم تصنيف الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على أحد مكونات التمويل الجوهرية ضمن المرحلة الثانية مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، وتعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا مرجحًا محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان. يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة وفقاً لسعر الفائدة الفعّال لأصل.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي لكل أصل ذي قيمة فردية وبشكل جماعي بالنسبة للموجودات الأخرى التي ليس لها أهمية فردية.

ويتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كتخفيض من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

الشطب

تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال. عندما يكون المدين قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس، أو عندما تتجاوز المبالغ الذمم المدينة التجارية فترة طويلة ويتم دراستها بشكل فردي كل عميل على حدى، أيهما أقرب. قد تستمر المجموعة بإخضاع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات لمحاولة استرداد الذمم المدينة، مع الأخذ بالاعتبار المشورة القانونية عند الاقتضاء ويتم إثبات أية مبالغ مستردة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي، مع كافة مخاطر ومنافع الملكية الجوهرية، إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهرى بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول، تعترف المجموعة بحصتها المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به التي قد يجب على المجموعة دفعها. أما في حالة احتفاظ المجموعة بشكل جوهرى بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول، فتستمر المجموعة بالاعتراف بالأصل المالي.

وعند إلغاء الاعتراف بأي من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يقيد الفارق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المستلم أو مستحق الاستلام في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة.

التصنيف كدين أو أدوات ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات المطلوب المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات الملكية

تُعرف أداة الملكية بالعقد الذي يثبت ملكية الحصص المتبقية من موجودات المنشأة بعد خصم جميع المطلوبات. يتم تسجيل أدوات الملكية المصدرة بالمتحصلات المستلمة بعد خصم تكلفة الإصدار المباشرة.

يُعترف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وتخصم مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي أرباح أو خسارة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

تُقاس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

إن المطلوبات المالية التي ليست (١) مقابل محتمل للمنشأة المستحوذة ضمن عملية اندماج أعمال، أو (٢) محتفظ بها للتداول، أو (٣) مُحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

وتُقاس الذمم التجارية والحسابات الدائنة الأخرى المصنفة كـ "مطلوبات مالية" مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة، بينما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدى الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للالتزام المالي أو عبر فترة أقصر حسب الاقتضاء.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تعفى من التزاماتها أو عند إلغاء هذه الالتزامات أو انتهاء صلاحيتها. ويتم إثبات الفارق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الملغى الاعتراف به والمقابل المدفوع أو مستحق الدفع في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة.

القيمة العادلة

تُعرف القيمة العادلة بالسعر الذي سيتم قبضه لبيع أي من الموجودات أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المتشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو ما إذا كان مقدراً بفضل أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار عند تحديد سعر أي من الموجودات أو المطلوبات ما إذا كان يتعين على المتشاركين بالسوق أخذ تلك العوامل بعين الاعتبار في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة بشأن أغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية وفق تلك الأسس، وذلك باستثناء ما يتعلق بإجراءات القياس التي تتشابه مع إجراءات القيمة العادلة ولسيت قيمة عادلة مثل القيمة العادلة كما هو مستعمل بالمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦).

إضافة إلى ذلك، تُصنف قياسات القيمة العادلة، لأغراض إعداد التقارير المالية، إلى المستوى (١) أو (٢) أو (٣) بناءً على مدى وضوح المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة بالكامل، وهي محددة كما يلي :

- مدخلات المستوى (١) وهي المدخلات المستنبطة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة والتي يمكن للمنشأة الحصول عليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى (٢) وهي المدخلات المستنبطة من البيانات عدا عن الأسعار المدرجة المستخدمة في المستوى ١ والملاحظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- مدخلات المستوى (٣) وهي مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تعتمد على أسعار السوق الملحوظة.

تدني الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة بتقييم فيما اذا كان هناك دليل بأن الاصل قد انخفضت قيمته. اذا وجد اي دليل على ذلك، او عندما يتطلب اجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة ، تقوم المجموعة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله من الأصل. ان مبلغ الاصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل او وحدة توليد النقد ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام ايهما اعلى ويتم تحديده للأصل الفردي ، الا اذا كان الاصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة الى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الاخرى او موجودات المجموعة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل او وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله ، يعتبر الاصل منخفضا و يتم تخفيضه الى 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 ناقصا تكاليف البيع ، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار اذا كانت متوفرة. واذا لم يكن ممكنا تحديد مثل تلك المعاملات ، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب.

المخزون

يظهر مخزون الطعام والشراب والمواد الإنشائية والمحروقات والمواد المستهلكة في نهاية السنة بالتكلفة او صافي القيمة التحصيلية ايهما اقل بينما يتم تحديد كلفة المخزون وفقاً لطريقة المتوسط المرجح.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية مطروحا منها الاستهلاكات المتراكمة وأية خسائر ناتجة عن التدني في القيمة . تشمل التكلفة على جميع التكاليف المتعلقة مباشرة بالإقتناء أو الإنشاء أو الإنتاج .

تقيد الاستهلاكات باستخدام طريقة القسط الثابت من اجل تخفيض تكلفة ممتلكات ومعدات على مدار اعمارها الانتاجية في قائمة الدخل الموحد باستثناء الممتلكات قيد الإنشاء ، وذلك على النحو التالي:

نسبة الإستهلاك السنوية	
%	
٢	مباني وميناء البخوت وبرك السباحة
١٥-١٠	أثاث ومفروشات
١٥	سيارات وآليات
١٥	أجهزة ومعدات
١٠	أشجار زينة ونباتات
٢٠	أجهزة حاسب الي
١٥-١٠	أخرى

تظهر الموجودات قيد الإنشاء بالتكلفة مطروحاً منها أية خسائر ناتجة عن التدني في القيمة. يبدأ إستهلاك هذه الموجودات، وبنفس الطريقة لبنود ممتلكات ومعدات من الصنف ذاته ، عندما تصبح جاهزة للإستعمال المقصود.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل .

يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام . فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة مسبقاً ، فإنه يتم تسجيل التغير في التقدير في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة باعتباره تغييراً في التقديرات.

يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها أو عندما لا تكون هناك منافع اقتصادية متوقعة من إستخدامه أو من التخلص منها.

الإستثمارات العقارية

تظهر الإستثمارات العقارية بالتكلفة التاريخية مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم وأية خسائر تدني في القيمة ، وهي الإستثمارات المملوكة من أجل إكتساب إيرادات تأجير و/أو إرتفاع في القيمة ، وتتم المعالجة المحاسبية للإستثمارات العقارية كالممتلكات والمعدات ، بالإضافة إلى الإفصاح عن القيمة العادلة في الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة.

الممتلكات المستأجرة – تأجير تمويلي

تصنف عقود الإيجار والتي تتطلب شروط التعاقد فيها على تحمل المستأجر بصورة جوهرية لجميع المخاطر والمنافع المترتبة على الملكية كعقود تأجير تمويلي .

عند الاعتراف الاولي يتم قياس الموجودات المستأجرة بعقود تأجير تمويلي بالمبلغ المساوي للقيمة العادلة لتلك الموجودات أو القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار أيهما أقل حيث تم تسجيل هذه الممتلكات بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم .

يتم احتساب الإستهلاك لاطفاء كلفة الممتلكات المستأجرة – تأجير تمويلي ناقصاً القيمة المتبقية بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر ، ويتم الاعتراف بمصروف الإستهلاك في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة علماً بأنه يتم إستهلاك هذه المعدات بنسبة ٢% .

المشاريع

تظهر المشاريع بالتكلفة أو صافي القيمة التحصيلية ، أيهما أقل . تتضمن التكلفة حصة مناسبة من تكاليف تطوير الأراضي والتي يتم تحميلها إلى كل من الأراضي والشقق المعدة للبيع والشقق قيد الإنشاء ، وتحدد التكلفة بإستخدام طريقة المتوسط المرجح . وتمثل صافي القيمة التحصيلية سعر البيع المقدر للمشاريع مطروحاً منها جميع التكاليف اللازمة لإكمال المشروع والتكاليف الأخرى اللازمة لإتمام عملية البيع .

تحقق الإيرادات

عام

تتكون إيرادات المجموعة بشكل رئيسي من المبيعات والخدمات (خدمات فندقية وبيع عقارات وخدمات أخرى).

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم تحصيلها (بالصافي بعد طرح المرتجعات والخصومات ان وجدت) من العقود مع العملاء وتستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن جهات أخرى . يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المجموعة بتحويل السيطرة على السلعة إلى العميل أو تقديم الخدمة . بعد التسليم / تقديم الخدمة ، يكون لدى العميل كامل حرية التصرف بتوزيع وتحديد سعر بيع السلعة و يتحمل المسؤولية الرئيسية عند بيع السلعة وكذلك يتحمل مخاطر التقادم والخسارة فيما يتعلق بالسلعة. يتم الاعتراف بالذمم المدينة من قبل المجموعة عندما يتم تسليم السلعة إلى العملاء حيث تمثل تلك النقطة الزمنية التي يصبح فيها الحق في المقابل غير مشروط أو في حالة تقديم الخدمة، حيث أن مرور الوقت فقط مطلوب قبل استحقاق السداد.

لبعض العملاء ، يتم بيع الخدمات بخصومات بأثر رجعي على أساس المبيعات الإجمالية على مدى (١٢) شهراً ، يتم الاعتراف بإيرادات هذه المبيعات استناداً إلى السعر المحدد في العقد مطروحاً منه حجم الخصومات المقدرة. تستخدم المجموعة خبرتها التاريخية المتراكمة لتقدير الخصومات ويتم اثبات الإيرادات إلى الحد المحتمل بشكل كبير أنه لن يكون هنالك عكس جوهري عليها ، يتم استرداد مطلوبات للخصومات المتوقعة على المبالغ المستحقة الدفع للعملاء فيما يتعلق في المبيعات التي تمت خلال السنة.

تقوم المجموعة ببيع المقابل المستحق للدفع للزبون (مصاريف ترويج) والتي تحدث بالتزامن مع شراء الخدمات / السلع من المجموعة كتخفيض لسعر البيع ، وتقيد كمصاريف إذا ما كان المبلغ المستحق الدفع إلى العملاء مقابل سلعة أو خدمة منفصلة يزودها العميل إلى المجموعة ضمن مصاريف البيع والتوزيع.

إيراد مبيعات الأراضي والشقق

يتم احتساب إيراد مبيعات الأراضي والشقق بالقيمة العادلة للبدل المستلم عند توفر جميع الشروط التالية :

- أ- تحويل المجموعة لجميع المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بامتلاك الأراضي والشقق إلى المشتري؛ و
- ب- عدم احتفاظ المجموعة بعلاقتها الإدارية المستمرة والمتعلقة عادة بملكية الأراضي والشقق ، أو سيطرتها الفعلية على هذه الأراضي والشقق المبيعة ؛ و
- ج- من الممكن احتساب الإيراد بشكل يعتمد عليه ؛ و
- د- من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالعملية إلى المجموعة ؛ و
- هـ- من الممكن قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها بشكل يعتمد عليه.

إيرادات ومصاريف الفوائد

تتحقق إيرادات ومصاريف الفوائد على أساس زمني بالرجوع إلى رصيد المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال الساري.

إيرادات الفنادق

يتم قيد الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم استلامها والاعتراف بها عند تقديم الخدمة كما هو مبين أدناه :

- الغرف : يتم الاعتراف بالإيرادات وفقاً لأساس الاستحقاق .
- الطعام والشراب : يتم الاعتراف بالإيرادات عند تقديم الخدمة .
- الأقسام الأخرى : يتم الاعتراف بالإيرادات عند تقديم الخدمة .
- الإيجارات : يتم الاعتراف بإيراد الإيجارات وفقاً لأساس الاستحقاق .

مصاريف دائرة المبيعات

يتم تأجيل المصاريف المباشرة لدائرة المبيعات والعمولات المدفوعة لقاء بيع الشقق المباعة (والتي تعتقد ادارة المجموعة إمكانية استردادها من الايراد الذي سيتحقق من عمليات البيع) ويتم اطفاء هذه المصاريف عند تحقق الايراد من الوحدات المباعة عند تحقق عملية البيع.

وفي حال الغاء أي من عقود البيع الموقعة ، فإنه يتم تحميل السنة المالية بمصاريف دائرة المبيعات المتعلقة بتلك العقود.

أما باقي مصاريف المبيعات فيتم قيدها في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة في العام الذي تتكبد فيه .

عمولة المبيعات

يتم الاعتراف بعمولة المبيعات في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة عند تحققها على أساس الاستحقاق.

المصاريف

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي من التكاليف المتكبدة في توزيع وبيع منتجات/خدمات المجموعة. ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف المبيعات/العقود وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها. ويتم توزيع المصاريف، إذا دعت الحاجة لذلك، بين مصاريف عمومية وإدارية وتكاليف المبيعات/العقود على أساس ثابت.

عقود الإيجار

السياسة المحاسبية المتبعة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

تصنف عقود الاجار كإيجارات تمويلية عندما تنص شروط الإيجار على تحويل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالتملك المستأجر بشكل جوهري. اما جميع عقود الإيجار الأخرى فتصنف كإيجارات تشغيلية.

المجموعة كمستأجر

تسجل الموجودات المقتناة من خلال عقود الإيجار التمويلية عند الاعتراف الأولي بقيمتها العادلة عند بداية عقد الإيجار او بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، ايهما اقل. كما يتم تسجيل مطلوبات التأجير التمويلي بنفس القيمة ، ويتم عرض هذه الإلتزامات في قائمة المركز المالي الموحدة كمطلوبات تأجير تمويلي.

يتم توزيع دفعات الإيجار بين مصاريف تمويل وتخفيض مطلوبات التأجير التمويلي من اجل تحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من مطلوبات التأجير التمويلي، ويتم الاعتراف بمصاريف التمويل مباشر في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار التشغيلي كمصروف وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى عمر الإيجار ، باستثناء الحالات التي يكون فيها أساس منتظم آخر أكثر تمثيلا للنمط الزمني الذي يتم فيه الاستفادة من المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. يتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها. في حالة تم إستلام حوافز إيجار للدخول في عقود إيجار تشغيلية ، يتم الاعتراف بهذه الحوافز كالتزام. يتم الاعتراف بالفوائد الكلية للحوافز على أنها تخفيض لمصروف الإيجار على أساس القسط الثابت ، إلا إذا كان هناك أساس منتظم أكثر تمثيلا للنمط الزمني الذي يتم فيه الاستفادة من المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

السياسة المحاسبية المتبعة ابتداءً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يحتوي على إيجار عند البدء في العقد. تتعرف المجموعة بموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي يكون فيها المستأجر ، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعرفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة ، وبالنسبة لهذه العقود ، تقوم المجموعة بالاعتراف بمدفوعات الإيجار كمصروف تشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه الاستفادة من المنافع الاقتصادية من الأصول المستأجرة.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء في عقد الإيجار ، مخصومة باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار ، وإذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة ، تقوم المجموعة باستخدام معدل إقتراضه الإضافي.

تشمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- مدفوعات الإيجار الثابتة (متضمنة في جوهرها على مدفوعات ثابتة) ، مطروحة منها حوافز الإيجار مستحقة القبض ؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل ، تقاس في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء بالعقد؛
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية ؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء ، إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات ؛ و
- دفع غرامات إنهاء العقد ، إذا كان عقد الإيجار يعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم لاحقاً قياس التزامات الإيجار من خلال زيادة القيمة الدفترية لعكس الفائدة على التزامات الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعالة) وبخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المدفوعة.

يتم إعادة قياس التزامات الإيجار (وإجراء تعديل مماثل لموجودات حق الاستخدام ذي الصلة) كلما:

- تم تغيير مدة الإيجار أو أن هناك حدث أو تغيير هام في الظروف التي تؤدي إلى تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء ، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزامات الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل ، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار بناءً على مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل بالسعر الفعلي بتاريخ التعديل.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي للأصل (أيهما أقصر). إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو تكلفة حق الاستخدام ، والذي يعكس أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار الشراء ، فإن قيمة حق الاستخدام ذات الصلة يتم استهلاكها على مدى العمر الإنتاجي للأصل ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بداية عقد الإيجار.

تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦) لتحديد ما إذا كانت قيمة حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها وتحسب أي خسائر انخفاض في القيمة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والمعدات".

لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزامات الإيجار وموجودات حق الاستخدام. يتم إدراج المدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه المدفوعات ويتم تضمينها في "نفقات أخرى" في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحتسب مصاريف ضريبة الدخل المستحقة على أساس ربح السنة الخاضع للضريبة. ويختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح المعلن في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات أو مصاريف خاضعة للضريبة أو قابلة للتوزيع خلال سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود تشمل بنود غير خاضعة للضريبة أو غير قابلة للتوزيع.

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً للقانون والأنظمة والتعليمات النافذة في المملكة.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية الموحدة 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.

العملات الأجنبية

لغرض القوائم المالية الموحدة ، يُعبّر عن النتائج والوضع المالي بوحدة العملة الوظيفية للشركة ، وعملة العرض للقوائم المالية.

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة ، وتُعرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بعملة الوظيفة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها . تُسجل المعاملات بعملة غير العملة الوظيفية للمجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. وفي تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. كما تحول البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمسجلة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف تحويل البنود غير النقدية التي تقاس بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تُسجل فروقات الصرف في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة في الفترة التي تنشأ فيها باستثناء:

- فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية على المعاملات التي تم من أجل التحوط لمخاطر عملات أجنبية.

- فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية على البنود النقدية المطلوبة من / الى عملية أجنبية التي من غير المخطط تسويتها أو من غير المحتمل تسويتها في المستقبل القريب (وبالتالي تشكل هذه الفروقات جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية) ، والتي يُعترف بها مبدئياً في حساب الدخل الشامل الآخر ويعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة عند البيع أو التصرف الجزئي بصافي الاستثمار.

ومن أجل عرض القوائم المالية الموحدة ، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للشركة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. كما تحول الإيرادات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة ، ما لم تتغير أسعار الصرف تغيراً كبيراً خلال تلك الفترة ، وفي هذه الحالة تُستخدم أسعار الصرف في تاريخ المعاملات. كما تُستدرك فروقات التحويل الناشئة ، إن وجدت ، في قائمة الدخل الشامل الآخر وتجمع في بند منفصل لحقوق الملكية.

عند إستبعاد عمليات أجنبية (أي التخلص من كامل حصة المجموعة من عمليات أجنبية ، أو الناتج من فقدان السيطرة على شركة تابعة ضمن عمليات أجنبية أو الاستبعاد الجزئي بحصة في ترتيب مشترك أو شركة زميلة ذات طابع اجنبي تصبح فيها الحصة المحتفظ بها أصلاً مالياً) ، فإنه يعاد تصنيف جميع فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية المتراكمة في البند المنفصل تمثل حقوق الملكية بخصوص تلك العملية العائدة لمالكي المجموعة إلى قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة.

المصاريف المستحقة و الأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات عن المبالغ التي سيتم سدادها في المستقبل مقابل البضائع/ الخدمات عندما يتم نقل المخاطر والمزايا المتعلقة بالبضائع إلى المجموعة أو عندما يتم استلام الخدمات سواء تمت مطالبة المجموعة بها أم لا.

إجازات الموظفين

يتم أخذ مخصص لقاء إجازات الموظفين المستحقة و غير المستغلة كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة وفقاً لسياسات المجموعة الداخلية.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة مطلوبات (قانونية أو ضمنية) كما بتاريخ المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ قائمة المركز المالي ، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المحيطة بالالتزام.

عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي ، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود أمراً مادياً).

عندما يُتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بذمة مدينة كأصل إذا كان من شبه المؤكد أنه سيتم استلام التعويض ويمكن قياس مبلغ الذمة المدينة بطريقة موثوقة.

التقاص

يتم إجراء التقاص بين الموجودات و المطلوبات و إظهار المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة و كذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت .

معلومات القطاعات

- يتم تحديد قطاعات الأعمال استناداً الى معلومات التقارير المالية الداخلية حول عناصر المجموعة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخيصي الموارد للقطاع وتقييم أدؤها . تنقسم القطاعات الى قطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية .
- قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى .
- القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى .

٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات، وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها . إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

يتم مراجعة الاجتهادات والتقديرات والافتراضات بشكل دوري ، ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير في حال كان التغير يؤثر على هذه الفترة المالية فقط ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير وفي الفترات المالية المستقبلية في حال كان التغير يؤثر على الفترة المالية والفترات المالية المستقبلية.

في اعتقاد إدارة المجموعة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية الموحدة معقولة ، وفيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة:

الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاء السنوي اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة للسنة.

ضريبة الدخل

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب واثبات الضرائب المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم .

مخصص القضايا

يتم تكوين مخصص لمواجهة أية التزامات قضائية محتملة استناداً للدراسة القانونية المعدة من قبل المستشار القانوني في المجموعة والتي تحدد المخاطر المحتمل حدوثها بالمستقبل ويعاد النظر في تلك الدراسة بشكل دوري.

مخصص مواد بطيئة الحركة

يتم تكوين مخصص لقاء المواد بطيئة الحركة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة كم قبل إدارة المجموعة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية .

الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة

تقوم الإدارة بمراجعة الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة بشكل دوري لغايات تقدير أي تدني في قيمتها ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة للسنة.

قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تستخدم المجموعة ، بيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (١) ، تجري المجموعة التقييمات بالاستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

إحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب من إدارة المجموعة استخدام إجتهادات وتقديرات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان للموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمان المتوقعة.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني للموجودات.

تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات النظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية للمتغيرات الاقتصادية المهمة وكيف تؤثر تلك المتغيرات على احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة .

وتقوم المجموعة باستمرار بقيد الخسائر الائتمانية على مدار أعمارها الزمنية للذمم المدينة التجارية ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لتلك الموجودات المالية باستخدام مصفوفة للمخصص تستند إلى خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة ويتم تعديلها بما يتوافق مع العوامل المتعلقة بالمدينين والأوضاع الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الأوضاع الحالية والمستقبلية في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقد حسب الاقتضاء.

الإعتراف بالإيراد

تقوم إدارة المجموعة باستخدام تقديرات وافتراضات هامة لتحديد مبلغ وتوقيت الإعتراف بالإيرادات بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء".

خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة ("IBR"). طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

- تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ - تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة :

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩ أو بعد ذلك التاريخ ، في اعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة ، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة للسنة والسنوات السابقة ، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية :

المعايير الجديدة والمعدلة	التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧	تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" و(١١) "الترتيبات المشتركة" ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" و(٢٣) "تكاليف الاقتراض" وكما يلي:

معييار المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل"

توضح التعديلات أنه يتوجب على المنشأة الاعتراف بتبغات ضريبة الدخل على الأرباح الموزعة في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر أو قائمة حقوق الملكية وفقاً للمكان الذي اعترفت فيه المنشأة بالمعاملات التي ولدت الأرباح القابلة للتوزيع. هذا هو الحال بصرف النظر عما إذا كانت معدلات الضريبة المختلفة تنطبق على الأرباح الموزعة وغير الموزعة.

معييار المحاسبة الدولية رقم (٢٣) "تكاليف الاقتراض"

توضح التعديلات أنه في حال بقي اقتراض قائماً بعد أن يكون الأصل المرتبط بهذا الاقتراض جاهزاً للاستخدام المقصود أو البيع ، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الأموال التي تقترضها المنشأة عموماً عند حساب معدل الرسملة على القروض العامة.

المعييار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال"

توضح التعديلات أنه عندما تحصل المنشأة على السيطرة على نشاط تجاري مشترك ، تطبق المنشأة متطلبات اندماج الأعمال التي تم تحقيقها على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس حصتها السابقة في العملية المشتركة بالقيمة العادلة. يتم إعادة قياس الحصص السابقة متضمنة أي موجودات ومطلوبات وشهرة غير معترف بها تتعلق بالعملية المشتركة.

المعييار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) "الترتيبات المشتركة"

توضح التعديلات أنه عندما يكون هنالك طرف يشارك في العملية المشتركة ولكن لا يمتلك سيطرة مشتركة على مثل هذه العملية المشتركة ، لا يترتب على المنشأة إعادة تقييم حصصها السابقة في العملية المشتركة.

المعايير الجديدة والمعدلة	التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل.	يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأسس الضريبية ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والمنافع الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي تتناول على وجه التحديد:

ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛
افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛
تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأساس الضريبي ،
والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والاعفاءات الضريبية غير
المستخدمة، ومعدلات الضريبة ؛
وأثر التغيرات في الوقائع والظروف.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية".
تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي ، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة".
تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات ان المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها .

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) التسويات.
"منافع الموظفين"

ب- تعديلات اثرت على القوائم المالية الموحدة للمجموعة :

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار"
قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "الإيجارات" الذي حل محل الإرشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار ، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (١٥) "عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (٢٧) "تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار" .

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في كانون الثاني ٢٠١٦ وهو ساري المفعول لفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩. ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها عمومًا في المركز المالي للشركة ، ما لم تكن المدة ١٢ شهرًا أو أقل أو عقد إيجار لأصول منخفضة القيمة. وبالتالي ، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧) "الإيجارات" في عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي تم الغائه بالنسبة للمستأجرين. لكل عقد إيجار ، يعترف المستأجر بالتزام مقابل التزامات الإيجار المتكبدة في المستقبل. في المقابل، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر ، وهو ما يعادل عمومًا القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مضافًا إليها التكاليف المنسوبة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي .

اختارت المجموعة استخدام المنهج المبسط والمسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) لأول مرة على عقود التأجير التشغيلي بشكل إفرادي (لكل عقد إيجار على حدة) ، تم قياس الحق في استخدام الأصول المؤجرة عمومًا بمبلغ التزام التأجير باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة .

تم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ مساو للالتزامات الإيجار ، بعد ان تم تعديله بأي مدفوعات تأجير مدفوعة مسبقًا أو مستحقة تتعلق بعقد إيجار معترف به في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ولم ينتج قيد اية تعديلات على الأرباح المدورة كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ بموجب هذه الطريقة . لم يكن هناك عقود إيجار متدنية تطلبت إجراء تعديل على موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي .

فيما يلي أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩:

قائمة المركز المالي الموحدة

البند	الرصيد كما ورد في القوائم المالية	أثر التطبيق	الرصيد فيما لم يتم التطبيق
موجودات حق استخدام	دينار	دينار	دينار
أرصدة مدينة أخرى	٣,٥٨١,٨٨٠	٣,٥٨١,٨٨٠	-
إجمالي الأثر على الموجودات	١,٨٢٥,٠٤٠	٨٣٤,٩٣٠	٢,٦٥٩,٩٧٠
		٤,٤١٦,٨١٠	
التزامات عقود الإيجار	٤,٥٠٨,٣٢٩	٤,٥٠٨,٣٢٩	-
إجمالي الأثر على المطلوبات		٤,٥٠٨,٣٢٩	
الخسائر المتراكمة	٢٣,٤٣١,٢١٣	(٩١,٥١٩)	٢٣,٣٣٩,٦٩٤
إجمالي الأثر على حقوق المساهمين		(٩١,٥١٩)	
إجمالي الأثر على المطلوبات وحقوق المساهمين		٤,٤١٦,٨١٠	

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة

البند	الرصيد كما ورد في القوائم المالية	أثر التطبيق	الرصيد فيما لم يتم التطبيق
تكاليف الاقتراض	دينار	دينار	دينار
استهلاكات	(٤,٥٨٢,٥٩٣)	٢١٥,٩٢١	(٤,٣٦٦,٦٧٢)
مصاريف الإيجار	(٢,٥٠٢,٤٣٧)	٨٦٢,٠٧٨	(١,٦٤٠,٣٥٩)
إجمالي الأثر على قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة	٢٢٠,٨١٤	(٩٨٦,٤٨٠)	١,٢٠٧,٢٩٤
		٩١,٥١٩	

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

البند	الرصيد كما ورد في القوائم المالية	أثر التطبيق	الرصيد فيما لم يتم التطبيق
خسارة السنة قبل الضريبة	دينار	دينار	دينار
استهلاكات	(٣,٧٢٢,٨٨٤)	١,٠٧٧,٩٩٩	(٢,٦٤٤,٨٨٥)
الفائدة على عقود التأجير	٢,٥٠٢,٤٣٧	(٨٦٢,٠٧٨)	١,٦٤٠,٣٥٩
صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل	٤,٥٨٢,٥٩٣	(٢١٥,٩٢١)	٤,٣٦٦,٦٧٢
		-	

ابتداء من الأول من كانون الثاني ٢٠١٩، تم الاعتراف بعقود الإيجار كموجودات حق استخدام والالتزامات المتعلقة بها في التاريخ الذي يكون فيه الأصل جاهزاً للاستخدام من قبل الشركة ، يتم توزيع قيمة كل دفعة إيجار ما بين التزامات التأجير وتكاليف التمويل ، ويتم قيد تكاليف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر خلال فترة عقد الإيجار للتوصل الى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة ويتم استهلاك موجودات حق الانتفاع خلال العمر الإنتاجي للأصل او مدة الإيجار ايهما اقصر وفقاً لطريقة القسط الثابت .

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقود الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية ، وتشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية :

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمّنة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة القبض؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ؛
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية ؛
- خيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من هذا الخيار ، و
- دفع غرامات إنهاء العقد ، إذا كانت شروط عقد الإيجار تتضمن هذا الخيار ،

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة عقد الإيجار الضمني أو معدل سعر الاقتراض الإضافي للمستأجر في حال عدم توفرها ، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة .

يتم قياس موجودات حق انتفاع بالتكلفة والتي تشمل ما يلي :

- قيمة القياس الأولي لالتزامات الإيجار؛
- أي دفعات إيجار يتم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء مطروحاً منها أي حوافز إيجار مستلمة؛
- أي تكاليف مباشرة الأولية ، و
- تكاليف الإرجاع (التجديد والترميم) ،

يتم إدراج المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة، ان عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل .

- عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) لأول مرة ، استخدمت المجموعة ما يلي:
- استخدام معدل خصم واحد لمحفظة عقود الإيجار ذات الخصائص المتشابهة إلى حد معقول ؛
- الاعتماد على التقييمات السابقة بشأن ما إذا كانت عقود الإيجار متدنية ؛
- محاسبة عقود الإيجار التشغيلي مع مدة إيجار متبقية تقل عن ١٢ شهراً في أول كانون الثاني كإيجارات قصيرة الأجل ؛
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية لقياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي ، و
- استخدام الإدراك السابق في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار .

اختارت المجموعة أيضاً عدم إعادة تقييم ما إذا كان العقد يحتوي أو لا يحتوي على عقد إيجار في تاريخ التطبيق الأولي ، وبدلاً من ذلك اعتمدت المجموعة بالنسبة للعقود التي تم إبرامها قبل تاريخ الانتقال على تقييمها تم من خلال تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" و التفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" .

ج- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:
لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتفصيلها كما يلي:

المعايير الجديدة والمعدلة	التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية"، (يبدأ من اول كانون الثاني ٢٠٢٠،	تتعلق هذه التعديلات بشأن تعريف الأهمية، ينص التعريف الجديد على أن المعلومات تكون جوهرية إذا كان إهمالها أو تضليلها أو إخفاءها يمكن أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية المعدة للأغراض العامة والتي توفر معلومات المالية حول تقارير منشأة محددة .

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٣) "اندماج الأعمال"	توضيح هذه التعديلات تعريف الأعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية "الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية" المعدل، يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى إرشادات جديدة بشأن القياس وإلغاء الاعتراف والعرض والإفصاح، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، إلى جانب الإطار المفاهيمي المعدل، تعديلات على المراجع الخاصة بالإطار المفاهيمي في معايير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢) و (٣) و (٦) و (١٤) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (١) و (٨) و (٣٤) و (٣٧) و (٣٨) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٢) و (١٩) وتفسير و (٢٠) و (٢٢) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم (٣٢) من أجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاقتباسات من إطار العمل أو للإشارة إلى ما تشير إليه من نسخة مختلفة من الإطار المفاهيمي .
(يبدأ من اول كانون الثاني ٢٠٢٠،	

المعايير الجديدة والمعدلة
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) "عقود التأمين"
التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
ويوفر منهج قياس وعرض أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين، وتهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على المبادئ لعقود التأمين، ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين".
(بيدا من اول كانون الثاني ٢٠٢٢،)

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء .

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) "القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمارات في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة" (٢٠١١)
(تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى، وما يزال التطبيق مسموحاً به)

تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك .

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى .

٤ - إستثمارات عقارية - بالصافي
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٩	محلات	فندق ونادي	المجموع
الكلفة :	تجارية ومخازن *	الغوص الملكي **	دينار
الرصيد بداية السنة	دينار	دينار	دينار
الرصيد نهاية السنة	٢,٩٠٩,٧٢١	١,٨٥٧,٢٢٩	٤,٧٦٦,٩٥٠
	٢,٩٠٩,٧٢١	١,٨٥٧,٢٢٩	٤,٧٦٦,٩٥٠

الاستهلاك المتراكم والتدني :

الرصيد بداية السنة	٨٦٦,٠٥٢	٦٩٠,٧١٩	١,٥٥٦,٧٧١
استهلاك السنة	٥٧,٢٤٠	٣٠,١٠٨	٨٧,٣٤٨
الرصيد نهاية السنة	٩٢٣,٢٩٢	٧٢٠,٨٢٧	١,٦٤٤,١١٩
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	١,٩٨٦,٤٢٩	١,١٣٦,٤٠٢	٣,١٢٢,٨٣١

٢٠١٨

الكلفة :

الرصيد بداية السنة	٣,١٠٣,٦٥٦	١,٨٥٧,٢٢٩	٤,٩٦٠,٨٨٥
تحويلات إلى مشاريع وارضى معدة للبيع ومشاريع قيد التسليم (ايضاح ٧)	(١٩٣,٩٣٥)	-	(١٩٣,٩٣٥)
الرصيد نهاية السنة	٢,٩٠٩,٧٢١	١,٨٥٧,٢٢٩	٤,٧٦٦,٩٥٠

الاستهلاك المتراكم والتدني :

الرصيد بداية السنة	٨٦٣,١١٤	٦٦٠,٦١١	١,٥٢٣,٧٢٥
تحويلات (ايضاح ٧)	(٥٤,٣٠٢)	-	(٥٤,٣٠٢)
استهلاك السنة	٥٧,٢٤٠	٣٠,١٠٨	٨٧,٣٤٨
الرصيد نهاية السنة	٨٦٦,٠٥٢	٦٩٠,٧١٩	١,٥٥٦,٧٧١
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٢,٠٤٣,٦٦٩	١,١٦٦,٥١٠	٣,٢١٠,١٧٩

نسبة الاستهلاك السنوية %

٢

٢

* تتضمن المحلات التجارية مباني مقامة على اراضي مستملكة بموجب اتفاقية مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية بدءاً من العام ٢٠٠٠ ، بلغت الإيرادات المتحققة من المحلات التجارية والمخازن ٢٣٤ الف دينار للعام ٢٠١٩ (٢٧٤ الف دينار للعام ٢٠١٨).

قامت المجموعة بتقديم رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ٩,٨ مليون دينار لصالح البنك الاردني الكويتي والبنك الاستثماري على بعض المحلات التجارية والمخازن والتي بلغت صافي قيمتها الدفترية حوالي ٢ مليون دينار.

** إن مباني فندق ونادي الغوص الملكي مقامة على ارض مستأجرة بايجار سنوي بقيمة ٦٧,٠٠٠ دينار ولمدة ٤٩ سنة بموجب اتفاقية مع سلطة العقبة الاقتصادية بدءاً من عام ٢٠٠٠ كما هو وارد في ايضاح (٣١ د).

٦- ممتلكات مستأجرة – تأجير تمويلي

يمثل هذا البند عملية إعادة استئجار تمويلي للمباني (السكن الوظيفي) التي تم بيعها خلال عام ٢٠١٥ ، حيث قامت المجموعة ببيع مباني بقيمة ٨,٣٠٠,٠٠٠ دينار وتم توقيع اتفاقية إعادة استئجار تمويلي للمبنى من المالك ، وتنص الاتفاقية على ان المجموعة لها حق تنفيذ خيار شراء الأصل بعد انتهاء مدة عقد الايجار من خلال نسبة معينة إضافية الى سعر بيع المباني المحدد بالعقد، علما بأن عقد الإيجار لمدة ٥ سنوات بدأت في العام ٢٠١٦ بقيمة ٨٠٠,٠٠٠ دينار للعام الواحد و ٣ سنوات إضافية بقيمة ٩٢٠,٠٠٠ دينار للعام الواحد، تنتهي في نهاية العام ٢٠٢٣.

يمثل الجدول التالي عملية احتساب قيمة الممتلكات المستأجرة – تأجير تمويلي بصافي القيمة الدفترية:

٣١ كانون الأول		ممتلكات مستأجرة – تأجير تمويلي بالتكلفة (ينزل): الاستهلاك المتراكم القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥,٦٠٥,٠٤٤	٥,٦٠٥,٠٤٤	
(٤٩٠,٥٤٧)	(٥٩٩,٧٥١)	
٥,١١٤,٤٩٧	٥,٠٠٥,٢٩٣	

بلغ مصروف الاستهلاك للعام ٢٠١٩ ما قيمته ١٠٩,٢٠٤ دينار (١٠٩,٢٠٦ دينار للعام ٢٠١٨) .

ان تفاصيل التزام عقد التأجير التمويلي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ هي كما يلي :

القيمة المستقبلية		أقل من سنة ما بين سنة وخمس سنوات
لدفوعات الايجار	فوائد	
دينار	دينار	
٨٠٠,٠٠٠	(١٢٣,٧٤٧)	
١,٩٦٠,٠٠٠	(١٢٨,٩٢٠)	
٢,٧٦٠,٠٠٠	(٢٥٢,٦٦٧)	
القيمة الحالية	لدفوعات الايجار	أقل من سنة ما بين سنة وخمس سنوات
لدفوعات الايجار	فوائد	
دينار	دينار	
٦٧٦,٢٥٣	(١٢٣,٧٤٧)	
١,٨٣١,٠٨٠	(١٢٨,٩٢٠)	
٢,٥٠٧,٣٣٣	(٢٥٢,٦٦٧)	

ان تفاصيل التزام عقد التأجير التمويلي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ كما يلي :

القيمة المستقبلية		أقل من سنة ما بين سنة وخمس سنوات
لدفوعات الايجار	فوائد	
دينار	دينار	
٨٠٠,٠٠٠	(١٦٩,١٩١)	
٢,٧٦٠,٠٠٠	(٢٥٢,٦٦٦)	
٣,٥٦٠,٠٠٠	(٤٢١,٨٥٧)	
القيمة الحالية	لدفوعات الايجار	أقل من سنة ما بين سنة وخمس سنوات
لدفوعات الايجار	فوائد	
دينار	دينار	
٦٣٠,٨٠٩	(١٦٩,١٩١)	
٢,٥٠٧,٣٣٤	(٢٥٢,٦٦٦)	
٣,١٣٨,١٤٣	(٤٢١,٨٥٧)	

بالإضافة الى الالتزامات اعلاه يوجد هناك مبالغ مستحقة غير مسددة بقيمة ٢,٠١٧,١٠١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (١,٢١٧,١٠١ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨)، ظهرت ضمن الذمم الدائنة (ايضاح ١٥) .

٧ - مشاريع و اراضي معدة للبيع ومشاريع قيد التسليم
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٢٠,٩٩٧,٧٧٩	٢٠,٩٩٧,٧٧٩
١,٠٥٦,٤٤٩	٧٢٩,٦١٧
٢٢,٠٥٤,٢٢٨	٢١,٧٢٧,٣٩٦
(٧٢٩,٦١٦)	(٧٢٩,٦١٦)
٢١,٣٢٤,٦١٢	٢٠,٩٩٧,٧٨٠

أراضي معدة للبيع *
شقق وفلل معدة للبيع **

ينزل : مخصص تدني فلل المرحلة الثالثة

أن الحركة على شقق وفلل معدة للبيع خلال العام كما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٢,٠٩٤,٩٦٤	١,٠٥٦,٤٤٩
١٣٩,٦٣٣	-
٦٨,١٨٢	١٠,٧٨٢
-	٤١٠,٠٠٠
(١,٢٤٦,٣٣٠)	(٧٤٧,٦١٤)
١,٠٥٦,٤٤٩	٧٢٩,٦١٧

رصيد بداية السنة
تحويلات بالصفافي (ايضاح ٤)
اضافات خلال السنة
شقق مسترجعة من العملاء
شقق وفلل مباعه خلال السنة
رصيد نهاية السنة

* يمثل هذا البند تكلفة الأراضي المطورة والبالغة مساحتها حوالي ٢,٢٢٣ دونم، وهي تتكون من التكلفة الأصلية للأراضي مضافاً إليها تكاليف التطوير ، علماً بأنه يتم إطفاء جزء من تكاليف التطوير وتحويلها إلى تكلفة المبيعات و/أو تكلفة المشاريع وفقاً لنسبة مساحة الأراضي المباعه و/أو مساحة الأراضي المستخدمة في بناء الشقق المباعه إلى كامل مساحة الأراضي المتبقية ، تمثل تكاليف التطوير إجمالي الكلفة المباشرة المتعلقة بالإنشاءات والتي تتكون بشكل رئيسي من أعمال المقاولين ، والأعمال الهندسية المتعلقة بالمشاريع ، وتكاليف الإقراض المرسملة ، وتفصيلها كما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٥,٧١٨,٢٠٢	٥,٧١٨,٢٠٢
١٥,٢٧٩,٥٧٧	١٥,٢٧٩,٥٧٧
٢٠,٩٩٧,٧٧٩	٢٠,٩٩٧,٧٧٩

تكلفة الأراضي
صافي تكاليف التطوير المرسملة

هناك رهن عقاري من الدرجة الأولى على قطعة الأرض رقم ١٩٠ وقطعة الأرض رقم ١٩٤ وقطعة الأرض رقم ١٩٢ لصالح التسهيلات الائتمانية الممنوحة لشركة امواج تالا للاستثمارات العقارية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

** يمثل هذا البند شقق مباعه لكن لم يتم نقل ملكيتها للمشتريين بعد ، هذا ويتم الاعتراف بإيراد البيع وتكلفة الشقق المباعه عند إستيفاء كامل شروط تحقق الإيراد ، تم خلال الاعوام السابقة تكوين مخصص تدني لفلل المرحلة الثالثة بقيمة ٧٢٩,٦١٦ دينار، وبرأي الإدارة فإن صافي قيمة مشاريع مباعه قيد التسليم تمثل القيمة القابلة للإسترداد ، علماً بأنه تم خلال العام استكمال عملية بيع ٣ شقق وفيلا واحدة بقيمة ٩٤٥,٠٠٠ دينار وتكلفة مقدارها ٧٤٧,٦١٤ دينار وصافي ربح ١٩٧,٣٨٦ دينار .

٨ - مشاريع قيد الإنشاء - بالصادفي
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار
٣٢٢,٥٨١	٣٢٢,٥٨١	٣٢٢,٥٨١
١٨٠,٧٨٦	١٨٠,٧٨٦	١٨٠,٧٨٦
٤٢,٤٦٠	٤٢,٤٦٠	٤٢,٤٦٠
١١,٠٧٥	١١,٠٧٥	١١,٠٧٥
٥٥٦,٩٠٢	٥٥٦,٩٠٢	٥٥٦,٩٠٢
(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)
٥٦,٩٠٢	٥٦,٩٠٢	٥٦,٩٠٢

ملعب غولف
مركز ترفيهي
تطوير أراضي
تطوير موقع الكتروني

ينزل : مخصص تدني

٩ - أرصدة مدينة أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠
٢٧٠,٠٠٠	٢٦٢,٩٩٠
٦٦,٢٠٠	-
١٠٧,١٥٨	٣٢,١٠٤
٢٠٩,٧٠٥	-
١٦٠,١٢٣	١٨٨,٦٨٥
١٣٦,١١٥	١٣٦,١١٥
١٢٠,٤٥٥	١٠٨,٦٩٦
٨٥,٣٢٣	٨٦,٢٩٣
٥٨,٩٦٤	٢٠٢,٠٤٣
٤٧,٥١٨	-
٢٩,٩٩٢	٨,١١٤
٢,٠٩١,٥٥٣	١,٨٢٥,٠٤٠
(٢٠٩,٧٠٥)	-
١,٨٨١,٨٤٨	١,٨٢٥,٠٤٠

إيجار عقد تمويلي مدفوع مقدما
إيجار الفلل مدفوع مقدما
إيجار شقق (اكواخ) مدفوع مقدما
إيجارات مدفوعة مقدما
ذمم مشغل (اوركس)
تأمينات مستردة
أمانات ضريبة دخل
مصاريف مدفوعة مقدما
سلف موظفين
دفعات مقدمة إلى موردين
مصاريف قروض
أخرى

مخصص خسارة ائتمانية متوقعة

(١,٠٧٠,٠٠٠)	(١,٠٦٢,٩٩٠)
٨١١,٨٤٨	٧٦٢,٠٥٠

ينزل : أرصدة مدينة أخرى - الجزء غير متداول
أرصدة مدينة أخرى - الجزء المتداول

تتضمن الارصدة المدينة الاخرى استثمار المجموعة بشركة أمواج تالا للاستثمارات العقارية بنسبة ١% من رأسمالها ، والذي تم تثبيت قيمتها ضمن الارصدة المدينة الاخرى بدينار واحد فقط كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ .

فيما يلي بيان بأعمار ذمم العملاء التجارية :

٣١ كانون الأول	٢٠١٩	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار
١٩٨,٢٧٩	٥٨١,٦٢٤	
٣٤٣,٦٩٥	٢٩٨,٧٨٨	
٢٠١,٧٧٩	٢٠٣,٨٦٥	
١٦٧,٤٥٤	١١٨,٨١٨	
١,٤٣٥,٤٦٠	١,٧٠٨,١٤٨	
٢,٣٤٦,٦٦٧	٢,٩١١,٢٤٣	

أقل من ٣٠ يوم
٣١ يوم - ٦٠ يوم
٦١ يوم - ٩٠ يوم
٩١ يوم - ١٢٠ يوم
أكثر من ١٢٠ يوم

١٢ - نقد وارصدة لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١٩	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار
٤٧,٧٣٦	٥٤,٤٢٦	
٤٠٨,١٢٨	٥٧٢,٦٧٥	
٤٥٥,٨٦٤	٦٢٧,١٠١	

النقد في الصندوق
نقد لدى البنوك

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ يتضمن نقد لدى البنوك مبلغ ١٢٥,٨٦٢ دينار مقيد التصرف به (١٠٣,٤٥٨ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨) بسبب وجود حجز من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات - سلطة منطقة العقبة الاقتصادية وكما يرد في إيضاح (٢٠/د).

١٣ - رأس المال والإحتياطيات

أ - رأس المال المكتتب به والمدفوع:

إن رأس مال الشركة ٣٠,٥ مليون دينار مقسم على ٣٠,٥ مليون سهم بقيمة إسمية مقدارها دينار أردني للسهم الواحد .

ب - الإحتياطي الإجباري

يمثل الإحتياطي الإجباري المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ وهو غير قابل للتوزيع كأرباح على المساهمين ، ولا يجوز وقف هذا الاقتطاع قبل ان يبلغ مجموع المبالغ المتجمعة لهذا الحساب ما يعادل ربع رأسمال الشركة المصرح به إلا انه وبموافقة الهيئة العامة يجوز الاستمرار في الاقتطاع إلى ان يبلغ الإحتياطي الإجباري رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع ، هذا وتستمر الشركة بإقتطاع نفس النسبة لكل سنة بحيث لا تتجاوز المبالغ المقطوعة رأس المال المدفوع .

ج - الإحتياطي الإختياري

يمثل الإحتياطي الإختياري المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ ، يستخدم هذا الإحتياطي في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة للمساهمين توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين .

د - علاوة اصدار

يمثل هذا البند علاوة الاصدار ٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم طرحت للاكتتاب الخاص خلال العام ٢٠٠٦ بعلاوة اصدار بقيمة ٣,٥ دينار للسهم الواحد بالإضافة الى مبلغ ٢١ مليون دينار علاوة اصدار ٩ مليون سهم تم اصدارها خلال العام ٢٠١٥ بسعر ٣,٣٣ للسهم الواحد وبعد خصم مصاريف زيادة رأس المال .

١٤ - القروض

يتكون هذا البند مما يلي :

الجزء المتداول		الجزء المتداول	
٣١ كانون الأول		٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار
٩,٨٥٦,٦٨٨	٩,٢٢٨,٥٩٤	١,٦٨٢,٠٢٦	٢,٣٢٧,٩٤٥
-	١٤,٦١٧,٤٢١	١٤,٤٨٦,٣٨٦	٩٨٦,٧٦٠
-	١,٩٧٩,٨٣٦	٢,٠٣٠,١٠٧	١٣٨,٠٦٠
٤,٠٣٩,٦٩٦	-	٥٠٠,٣٠٤	٤,٣٧٧,٩٥٠
٤,٠٣٢,٣٤١	-	٥٩٣,٤٠٦	٣,٨٢٩,٠٦٠
١٧,٩٢٨,٧٢٥	٢٥,٨٢٥,٨٥١	١٩,٢٩٢,٢٢٩	١١,٦٥٩,٧٧٥

قرض البنك الاستثماري - (أ) *

قرض البنك الأردني الكويتي - دينار - (ب) **

قرض البنك الأردني الكويتي - دولار (ب) ***

قرض بنك عودة - دينار - (ج) ****

قرض بنك عودة - دولار - (ج) *****

* لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية من البنك الاستثماري تتمثل في قرض مسحوب من البنك الاستثماري باسم شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية وشركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية بمبلغ اجمالي ١٢,٩٦٠,٠٠٠ دينار والبالغ رصيده كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ مبلغ ١١,٥٥٦,٥٣٩ دينار وبنسبة فائدة ٩,٧٥ % ، يتم سداد القرض من خلال ٢٧ قسطاً ربعياً متساوياً بدءاً من ٢٨ شباط ٢٠١٩ ، إن الهدف من هذه القروض هو انشاء وتطوير مباني .

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية هيكلية للقرض من البنك الاستثماري في الربع الأول من العام ٢٠١٩ بحيث يسدد القرض بموجب أقساط ربع سنوية بعد فترة سماح لغاية ١٥ تشرين الثاني ٢٠١٩ وبنسبة فائدة ٩,٧٥ % سنوياً بحيث يستحق القسط الأول بتاريخ ١٥ شباط ٢٠٢٠ .

هذا وقد قامت المجموعة خلال العام ٢٠٢٠ بهيكلية القرض من البنك الاستثماري كما هو موضح في إيضاح رقم (٣٥).

** لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية من البنك الاردني الكويتي تتمثل في قرض مسحوب من البنك الاردني الكويتي باسم شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية وشركة الساحل الذهبي للفنادق بقيمة ١٣,٦٧٨,٦٠٠ دينار والبالغ رصيده كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ مبلغ ١٥,٦٠٤,١٨١ دينار وبنسبة فائدة ١٠,٥ % ، سيتم سداد القرض من خلال ٩٦ قسطاً شهرياً متساوياً بدءاً من ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ ، إن الهدف من هذه القروض هو تطوير وبناء ١٠ قلل وتشغيل الفندق .

*** لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية من البنك الاردني الكويتي تتمثل في قرض بالدولار الامريكي مسحوب من البنك الاردني الكويتي باسم شركة الساحل الذهبي للفنادق بقيمة ٣,٦٠٠,٠٠٠ دولار اي ما يعادل ٢,٤٤٨,٩٣٦ دينار والبالغ رصيده كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ مبلغ ٢,٩٩١,٣٧٨ مليون دولار اي ما يعادل ٢,١١٧,٨٩٦ دينار وبنسبة فائدة ٦ % ، يتم سداد القرض من خلال ٩٦ قسطاً شهرياً متساوياً بدءاً من ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ ، إن الهدف من هذه القروض هو تشغيل الفندق .

خلال الربع الأول من العام ٢٠١٩ قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية لهيكلية قروضها المستحقة مع البنك الأردني الكويتي (بالدينار الاردني والدولار الأمريكي) بحيث يسدد القرض بموجب أقساط ربع سنوية بعد فترة سماح لغاية ١٥ تشرين الثاني ٢٠١٩ ، وبنسبة فائدة ١١ % سنوياً لشركة الأردن لتطوير المشاريع و ١٠ % سنوياً لقرض الدينار لشركة الساحل الذهبي للفنادق و ٦ % سنوياً لقرض الدولار لشركة الساحل الذهبي للفنادق ، بحيث يستحق القسط الأول بتاريخ ١٥ شباط ٢٠٢٠ .

هذا وقد قامت المجموعة خلال عام ٢٠٢٠ بهيكلية قروضها المستحقة مع البنك الأردني الكويتي (بالدينار الأردني والدولار الأمريكي) كما هو موضح في إيضاح رقم (٣٥) .

**** لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية من بنك عودة تتمثل في قرض بقيمة ٧,٥٠٠,٠٠٠ دينار مسحوب من بنك عودة باسم شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية والبالغ رصيده كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مبلغ ٤,٣٧٧,٩٥٠ دينار وبنسبة فائدة ٩% ، سيتم سداد القرض من خلال ١٥ قسطاً نصف سنوي متساوياً بدءاً من ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ ، لم تتم جدولة القرض خلال العام رغم استحقاقه، إن الهدف من هذه القروض هو تشغيل الفندق .

**** لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية من بنك عودة تتمثل في قرض بالدولار الأمريكي بقيمة ١٠,٦٠٠,٠٠٠ دولار اي ما يعادل ٧,٥١٨,٠٠٠ دينار والبالغ رصيده كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مبلغ ٣,٨٢٩,٠٦٠ مليون دولار اي ما يعادل ٥,٣٩٣,٠٤٢ دولار وبنسبة فائدة ٥,٥% ، سيتم سداد القرض من خلال ١٥ قسطاً نصف سنوي متساوياً بدءاً من ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ ، لم تتم جدولة القرض خلال العام رغم استحقاقه، إن الهدف من هذه القروض هو تشغيل الفندق .

- إن الحركات على جميع التسهيلات البنكية للعام ٢٠١٩ و ٢٠١٨ هي كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
٣٥,٧٩١,٣١٩	٣٧,٢٢٠,٩٥٤	قروض وسحوبات مقبولة مقيدة (فوائد)
٢,٧١٥,٢٥٠	٣,٣٩٩,٥٠٩	قروض وسحوبات مقبولة مدفوعة
(١,٢٨٥,٦١٥)	(٣,١٣٤,٨٣٧)	الرصيد في نهاية السنة
٣٧,٢٢٠,٩٥٤	٣٧,٤٨٥,٦٢٦	

الضمانات لقاء التسهيلات الائتمانية

أ - البنك الاستثماري

قامت المجموعة بتقديم الرهونات العقارية التالية لقاء التسهيلات المقبوضة من قبل البنك الاستثماري:

- رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ١٢ مليون دينار ورهن عقاري من الدرجة الثانية بقيمة ٣ مليون دينار على قطعة الأرض رقم ٢١٠ والتي كانت سابقاً برقم ١٤٠ - حوض رأس اليمينية رقم ٢ - قرية الساحل الجنوبي من أراضي العقبة والمملوكة من قبل المجموعة بموجب سندات الرهن ذوات الأرقام ٢٠٠٩/٢٦٢ ، ٢٠١٠/٢٤٠ .

- رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ١,٦٨٧ ألف دينار على العقارات الواقعة على قطعة الأرض رقم ٢١ - حوض رأس اليمينية رقم ٢ - قرية الساحل الجنوبي من أراضي العقبة والمملوكة من قبل المجموعة بموجب سندات الرهن ذوات الأرقام ٢٢٥، ٢٤١، ٢٤٤، ٢٤٠، ٢٣٩، ٢٣٨، ٢٣٧، ٢٣٦، ٢٣٥، ٢٣٤، ٢٣٢، ٢٣٠، ٢٢٩، ٢٣١، ٢٢٨، ٢٢٧، ٢٢٦ . ٢٠١٧/٢، ٢٤٣ .

- رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ١,٠٩٥ ألف دينار على جميع المخازن القائمة على قطعة الأرض رقم ١١ - حوض رأس اليمينية رقم ٢ - قرية الساحل الجنوبي من أراضي العقبة والمملوكة من قبل المجموعة .

- رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ١٤٤ ألف دينار على المخزن رقم ١٠٣ المقام على قطعة الأرض رقم ٤٨ - حوض رأس اليمينية رقم ٢ - قرية الساحل الجنوبي من أراضي العقبة والمملوك من قبل المجموعة .

تم اصدار شيكات مؤجلة الدفع مقابل بعض الذمم اعلاه، ان تفاصيل هذه الشيكات مؤجلة الدفع المصدرة من قبل المجموعة هي كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٠٧,٦٦٦	٣,٢٦٥,٧٩٠	شيكات لسلطة منطقة العقبة الاقتصادية
٤١٨,٤٢١	٢٩٩,٠٨١	شيكات لمؤسسة الضمان الاجتماعي
٧٨٤,٠٨٩	٣٤٠,٥٦٩	شيكات لمؤسسة توزيع الكهرباء
٥٥٩,٠٠٠	٤٥٧,٠٠٠	شيكات لمؤجرين
١٠٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	شيكات مقاولين مؤجلة الدفع
١٤٣,٤٠٣	٤,٠٠٠	شيكات لشركة مياه العقبة
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	أوراق دفع
٩٠١,١١٤	٦١٣,٩٢٣	اخرى
٣,٥٦٨,٦٩٣	٥,١٥٠,٣٦٣	

يمتد تاريخ استحقاق الرصيد القائم كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ للشيكات مؤجلة الدفع حتى ٢٥ حزيران ٢٠٢٥ (حتى ١٢ حزيران ٢٠٢٢ للرصيد القائم كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨).

تظهر الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي :

٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٩,٥٣٦,٣٥٧	١١,٧٩٣,٤٨٥
٤٦٩,٧٨٧	٢,٥٢٢,٠١٧
١٠,٠٠٦,١٤٤	١٤,٣١٥,٥٠٢

ذمم دائنة - قصيرة الاجل
ذمم دائنة - طويلة الاجل

١٦- أرصدة دائنة أخرى

یتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢,١٨٢,١٠٣	٢٥١,٠٩١	أمانات ضريبية
٧٧٨,٧٠٤	١٠٩,٤٨٢	بدل إدارة
٦٦٣,٧١٧	٣١٧,٦٨٦	فوائد مستحقة
٤١٦,٧٨٢	٨٦٢,٠٣٤	دفعات مقدمة من عملاء
٣٠٧,٢٥٤	٣٧٩,٣٦٨	مصاريف موظفين مستحقة
٢٦٤,٧٠٤	٢٣٣,٨٨٩	رواتب مستحقة
١٢٠,٧٠٤	٤٧٣,١٢٩	أمانات ضمان إجتماعي
١٧٠,٥٤٠	٢٠,٤٦٠	امانات ضريبة موظفين مستحقة
٣٥٧,٠٦٠	٣٥٧,٠٦٠	اتعاب مشغل
٤٠١,٥٤٥	٢٩٩,٢٩٣	مصاريف أخرى مستحقة
٥,٦٦٣,١١٣	٣,٣٠٣,٤٩٢	

١٧ - مخصصات مختلفة
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٢٠١٩	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار
٤,٢٦٨,٧٨٠	٥,١٠١,١٤٩	
٦٥٩,٨٣٧	١,٢٢١,٨٢٧	
٧٠٣,٦٥٦	٦٥٩,٦٥٦	
٩٦,٣٨٣	٩٦,٣٨٣	
٥,٧٢٨,٦٥٦	٧,٠٧٩,٠١٥	

مخصص أوركس (إيضاح ٣١) (أ)
مخصص غرامات مستحقة (إيضاح ٢٦) (ب)
مخصص قضايا (إيضاح ٢٦) (ج)
مخصص إجازات مستحقة (د)

أ- إن الحركة على مخصص أوركس هي كما يلي :

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٩	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار
٥,١٠١,١٤٩	٤,٩٠١,٤٩٥	
١٨٥,٠٠٠	٢٤٧,٣٩٢	
(٥٧٥,٨٧٤)	-	
(٤٤١,٤٩٥)	(٤٧,٧٣٨)	
٤,٢٦٨,٧٨٠	٥,١٠١,١٤٩	

الرصيد في بداية السنة
المكون خلال السنة
المعدوم خلال السنة
المدفوع خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

ب- إن الحركة على مخصص الغرامات المستحقة هي كما يلي :

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٩	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار
١,٢٢١,٨٢٧	٦٠٦,٩٢٩	
٣٧٥,٠٠٠	٦١٤,٨٩٨	
(٩٣٦,٩٩٠)	-	
٦٥٩,٨٣٧	١,٢٢١,٨٢٧	

الرصيد في بداية السنة
المكون خلال السنة
المدفوع خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

ج- إن الحركة على مخصص القضايا هي كما يلي :

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٩	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار
٦٥٩,٦٥٦	٨٤,٦٥٦	
٤٤,٠٠٠	٥٧٥,٠٠٠	
٧٠٣,٦٥٦	٦٥٩,٦٥٦	

الرصيد في بداية السنة
المكون خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

د- إن الحركة على مخصص الاجازات هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	الرصيد في بداية السنة
-	٩٦,٣٨٣	المكون خلال السنة
٩٦,٣٨٣	-	الرصيد في نهاية السنة
٩٦,٣٨٣	٩٦,٣٨٣	

١٨ - إيرادات مؤجلة

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ تتمثل إيرادات مؤجلة في المبالغ المستلمة من العملاء والمتعلقة باشتراكات نادي الشاطئ الصحي، وإيرادات التأجير وبيع العقارات .

١٩ - قرض مساهم

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانـون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	شركة أبو جابر اخوان
٧,٢١٦,٨١٩	٧,٥٧٨,٧٨٥	تظهر في المركز المالي الموحد ضمن :
٧,٢١٦,٨١٩	٦,٠٧٨,٧٨٥	مطلوبات غير متداولة
-	١,٥٠٠,٠٠٠	مطلوبات متداولة

يمثل هذا الرصيد القرض الممنوح من قبل شركة أبو جابر اخوان لأحد الشركات التابعة (مساهم وعضو مجلس إدارة) ، والغاية من هذا القرض هي لتوفير السيولة اللازمة لتمويل عمليات استثمارية مختلفة لشركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية (شركة تابعة) .

تم توقيع ملحق اتفاقية لهذا القرض بين الطرفين بتاريخ ٦ أيار ٢٠١٧ ، حيث نص ملحق الاتفاقية على ما يلي :

- يعدل سعر الفائدة وشروط السداد الخاصة برصيد القرض البالغ كما في أول كانون الثاني ٢٠١٥ مبلغ ٦,٤٨٣,٩٦٨ دينار والذي اتفق عليه الطرفان وذلك حسب الاحكام التالية :

أ - في حال قيام المدين / شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية و/ أو أي من الشركات الأخرى ضمن مجموعة الشركات التي تملكها و/أو تسيطر عليها شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بدفع مبلغ ثلاثة ملايين دينار اردني الى الدائن / شركة أبو جابر اخوان خلال العام ٢٠١٧ فيوافق الدائن على احتساب سعر فائدة جديدة وبواقع ٥,٥% وذلك اعتباراً من تاريخ أول كانون الثاني ٢٠١٨ على المبلغ المتبقي من رصيد القرض بعد دفع مبلغ الثلاثة ملايين دينار .

أما ما يخص باقي رصيد الدين فيتم دفعه خلال سنتين وعلى أربعة أقساط متساوية من تاريخ الدفعة أعلاه بالإضافة الى الفوائد المترصدة بحيث يستحق القسط الأول بتاريخ أول حزيران ٢٠١٨ وتستحق باقي الأقساط بعد (٦) أشهر من تاريخ استحقاق كل قسط على التوالي وحتى السداد التام لكامل القرض .

- ب - اذا تخلف المدين / شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية عن دفع كامل المبلغ المذكور أعلاه والبالغ ثلاثة ملايين دينار أردني خلال عام ٢٠١٧ فيترتب على ذلك ما يلي :
- وافق الدائن على احتساب سعر فائدة جديد وبواقع ٥,٥% وذلك اعتباراً من تاريخ أول كانون الثاني ٢٠١٧ على رصيد القرض .
- يعدل تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من أصل القرض وأية فوائد مستحقة بحيث يصبح تاريخ الدفعة الأولى ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وبقيمة ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار بالإضافة الى الفوائد المترصدة .
- يتم دفع باقي المبالغ المستحقة وبواقع ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار بالإضافة الى الفوائد المترصدة كل ستة أشهر وحتى السداد التام .
- اذا تخلف المدين عن دفع أي قسط في موعد استحقاقه ، فيترتب على ذلك اعتبار باقي الأقساط والمبالغ غير المستحقة بما فيها الفوائد المترصدة مستحقة الأداء حالاً .
- ان سعر الفائدة و/ أو التعويض الاتفاقي الوارد أعلاه سنوي .
- قامت المجموعة في نهاية العام ٢٠١٨ بتوقيع اتفاقية مع المساهم لاعادة جدولة قرض المساهم بحيث يستحق القسط الاول بتاريخ ٣٠ اب ٢٠٢٠ وبنفس بقية الشروط السابقة اعلاه .

٢٠- ضريبة الدخل

أ - مصروف ضريبة الدخل

يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٣٥,٧٥١	٥١,٣١٩
٤٤٠,٠٩٩	-
٤٧٥,٨٥٠	٥١,٣١٩

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
تدني موجودات ضريبية مؤجلة

ب - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٢٣٨,٤٠٥	٢٧٤,١٥٦
٣٥,٧٥١	٥١,٣١٩
٢٧٤,١٥٦	٣٢٥,٤٧٥

الرصيد في بداية السنة
ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
الرصيد في نهاية السنة

ج - موجودات ضريبية مؤجلة

إن الحركة الحاصلة على الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٤٠,٠٩٩	-	الرصيد في بداية السنة
(٤٤٠,٠٩٩)	-	تدني موجودات ضريبية مؤجلة
-	-	الرصيد في نهاية السنة

د - الوضع الضريبي

- شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية :

برأي المستشار الضريبي للشركة فإنه لا يوجد حاجة لاحتساب مخصص ضريبة دخل للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ كون نتائج الأعمال خسارة ، أنهت الشركة الوضع الضريبي حتى العام ٢٠١٤ بعدم الموافقة ، و إن السنوات من ٢٠٠٦ وحتى العام ٢٠٠٨ منظورة بمحكمة استئناف قضايا ضريبة الدخل ، قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي / دخل للسنة المالية ٢٠١٣ وهي في حالة الاعتراض على القرار الصادر ، ولم تقم الشركة بتسليم كشوفات التقدير الذاتي عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ لدائرة ضريبة الدخل و المبيعات ، تم تسليم مسودة قيد البحث عن العام ٢٠١٨ وما زالت قيد التدقيق ، إن الشركة ملتزمة بتقديم إقرارات ضريبة المبيعات حتى تاريخه وعليها رصيد معن بواقع ٩,٤٥٩ دينار لم تدفع بعد .

- شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية :

برأي المستشار الضريبي للشركة فإنه لا يوجد حاجة لاحتساب مخصص ضريبة دخل للفترة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ كون نتائج الأعمال خسارة ، أنهت الشركة الوضع الضريبي حتى العام ٢٠١٤ ، وقامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للسنة المالية ٢٠١٣ وهي في حالة الاعتراض على القرار الصادر ، تم تقديم الإقرارات الضريبية / دخل عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ لم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قرارها النهائي حتى تاريخ القوائم المالية ، إن الشركة ملتزمة بتقديم إقرارات ضريبة المبيعات حتى تاريخه وعليها رصيد معن عن فترات سابقة بواقع ١,٥٨٢,٧٠٥ دينار عدا غرامات التأخير على التسديد ٠ / ٠٠٤ عن كل أسبوع تأخير .

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات - سلطة منطقة العقبة الاقتصادية بالحجز على الحسابات البنكية لشركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية بتاريخ ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧ كون ان الشركة لم تقم بدفع المستحقات المترتبة عليها لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

- شركة الساحل الذهبي للفنادق السياحية :

برأي المستشار الضريبي للشركة فإن مخصص ضريبة الدخل الواجب الإحتساب للفترة المنتهية ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ هو ٣٣,٥٣٥ دينار ، أنهت الشركة الوضع الضريبي حتى العام ٢٠١٤ ، والأعوام من ٢٠٠٥ وحتى العام ٢٠٠٧ بمرحلة التقدير الأولي ، و قد قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للسنة المالية ٢٠١٣ وهي في حالة الاعتراض على القرار الصادر ، تم تقديم الإقرارات الضريبية / دخل عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ لم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قرارها النهائي حتى تاريخ القوائم المالية و تم تسليم مسودة قيد البحث عن العام ٢٠١٨ وما زالت قيد التدقيق ، على الشركة ضريبة قطعية بالموافقة واجبة الدفع بواقع ٦,٨٤٦ دينار من ضمنها ٢٠٠ دينار تأخير تقديم كشف عن العام ٢٠١٦ ، الشركة ملتزمة بتقديم إقرارات ضريبة مبيعات حتى تاريخه وعليها رصيد معن مبيعات عن فترات سابقة بواقع ٦٩٣,١٩٠ دينار عدا غرامات التأخير على التسديد ٠ / ٠٠٤ عن كل أسبوع تأخير قامت الشركة بسداد هذا الرصيد من خلال شيكات مؤجلة .

- شركة خليج العقبة للأعمال الانشائية (تحت التصفية) :
قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لضريبة الدخل عن الأعوام من ٢٠٠٥ وحتى العام ٢٠١٠ كما انه يوجد مبالغ مستحقة على الشركة بقيمة ٣١٦,٠٣٢ دينار عدا الغرامات والتي لم يتم دفعها حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة .

- شركة سماء العقبة :
برأي المستشار الضريبي للشركة فإنه لا يوجد حاجة لاحتساب مخصص ضريبة دخل للفترة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ كون الشركة غير عاملة، الشركة في مرحلة اعتراض على القرار الصادر عن الاعوام من ٢٠١٠ الى ٢٠١٤، قامت الشركة بتقديم كشف اقرار ضريبة الدخل عن العام ٢٠١٧ وما زال قيد التدقيق ، و لكن الشركة غير ملتزمة بتقديم إقرارات ضريبة دخل عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ .

- شركة شاطئ تالا للصيانة والخدمات :
برأي المستشار الضريبي للشركة فإنه لا يوجد حاجة لاحتساب مخصص ضريبة دخل للفترة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ كون نتائج الأعمال خسارة، الشركة أنهت الوضع الضريبي حتى العام ٢٠١٤ وعليها رصيد معن لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات بواقع ١٥,١٠٩ دينار عدا الغرامات، تم تقديم إقرارات ضريبة الدخل عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة و إصدار قرارها النهائي حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة .

- شركة أمواج العقبة لإدارة المشاريع والخدمات اللوجستية :
برأي المستشار الضريبي للشركة فإن مخصص ضريبة الدخل الواجب الإحتساب للفترة المنتهية ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ هو ١٧,٧٨٥ دينار، الشركة أنهت الوضع الضريبي حتى العام ٢٠١٥، وقد قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للسنة المالية ٢٠١٧ وقبلت ضمن العينة الغير مدققة، الشركة غير ملتزمة بتقديم البيانات المالية وكشف التقدير الذاتي عن السنة المالية ٢٠١٦، تم تسليم مسودة قيد البحث عن العام ٢٠١٨ و بانتظار النسخة النهائية من القوائم المالية الموحدة .

- جوردان هوتيلز هولدنغ أي جي :
تم قبول الاقرارات الضريبية المقدمة لسلطة الضريبة في سويسرا للسنوات ٢٠١٧ و ٢٠١٨، لا يوجد اي التزامات ضريبية على الشركة للسنوات المذكورة اعلاه بحيث قامت الشركة بدفع كامل المستحقات الضريبية عن السنوات ٢٠١٧ و ٢٠١٨، وبرأي الإدارة انه لا داعي لاختذ أي مخصصات ضريبية .

وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي للمجموعة ان مخصصات الضريبة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ كافية لمواجهة أي التزامات ضريبية مستقبلية .

٢١ - الإيرادات
يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١٠,٦٤٣,٨٨٠	١٠,٨٠٤,١٥١
٣,٧٤٤,٥١٠	٣,٨٤٩,٢٥٣
١,٧٧٥,٠٠٠	٩٤٥,٠٠٠
١,٨٧٨,٩٨٢	١,٥٣٦,٥٩٤
١٨,٠٤٢,٣٧٢	١٧,١٣٤,٩٩٨

إيرادات الفنادق
إيرادات الخدمات
مبيعات عقارية
إيرادات الموجودات والاملاك (تأجير)

- إن تفاصيل الإيرادات وفقاً للتوزيع القطاعي والجغرافي ترد ضمن إيضاح رقم (٣٤).

٢٢ - تكلفة الإيرادات
يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٤,٣٤٩,٣٣١	٣,١٤٩,١٨٤
٢,٧٤٦,٢٣٣	١,٦٠٤,٩٧٨
١,٢٨١,٣٣٣	٨٠٧,٠٢١
١,٦٠٩,٥٣٧	١,٦١٥,٤٢٣
٩,٩٨٦,٤٣٤	٧,١٧٦,٦٠٦

تكلفة إيرادات الفنادق
تكلفة إيرادات الخدمات
تكلفة مبيعات عقارية
تكلفة تأجير الموجودات والاملاك

إن تفاصيل التكاليف أعلاه هي كما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١,٢٨١,٣٣٣	٨٠٧,٠٢١
١,٦٢٣,٦٤٥	١,٣٥٠,٣٨٨
١,٤٩٦,٠٦٥	١,١٢٨,٤٦٢
١,٦٠٩,٥٣٧	٢٠٧,٩٨٦
١,١٠٦,٧٨١	٩٦٦,١٨١
٨٧٨,٦٥٥	٦٨٤,٥٠٧
٤٢٤,٠١٩	٥٢٥,٩٨٨
٢٣٠,٧٢٧	١٨٣,٨٣٩
٣٠٣,٥٨٧	٨٥,٠٤٤
١٥٩,٧٩٧	١٧٢,٠٣٥
٥٧,٥١٦	٥٠,٨٢٧
٥٧,٣٨٨	٣٨,٤٥٤
٥٤,٦٧٦	-
٤٨,٩٣٢	٨١,٢٦٥
٢٠,٣٧٠	١١٦,٩١١
٧,٣٤١	١١٨,٣٧٦
٢,٢٥٩	٣٩,٥٣٨
٦٢٣,٨٠٦	٦١٩,٧٨٤
٩,٩٨٦,٤٣٤	٧,١٧٦,٦٠٦

تكلفة الشقق المباعة مضافة لها عمولات البيع
تكلفة الطعام والمشروبات المباعة
تكلفة الكهرباء المستهلكة والموزعة
تكلفة تأجير فلل وشقق وشاليهات
صيانة
تكلفة المياه الموزعة
تكلفة المحروقات المباعة
تكلفة مبيعات الغرف
إيجارات
أتعاب مقاولين
تأمين
إتصالات
تكاليف إدارة الفنادق
عمولات
مواصلات وتنقلات
رسوم حكومية
اتعاب مهنية
أخرى

٢٣ - نفقات موظفين
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٣,٤٧٩,٨٠٧	٣,٨٩٤,٤١٠
٩٤٢,٦٠٤	٣٤٨,٣٨٦
٤٨٣,٩٦٥	٤٩٣,٩٨٠
٢١١,١٥٠	٣٠٨,٩٨٠
١٣٤,٠٧٨	١٦٢,٨٠٠
-	١٧٦,٠٥٤
<u>٥,٢٥١,٦٠٤</u>	<u>٥,٣٨٤,٦١٠</u>

رواتب وأجور ومنافع أخرى
بدل إقامات ومواصلات ومزايا موظفين أخرى
مساهمة المجموعة في الضمان الإجتماعي
بدل مواصلات و وجبات
مصرفوف تأمين صحي
أخرى

٢٤ - مصاريف إدارية وعمومية
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٢٣٢,٨٧٨	١٨٥,٥١٣
١٠٧,٨٥٥	١٣٥,٧٧٠
١٠٥,٣٢٣	٧٦,٨٠٦
٧٥,١٠٣	٥٨,٥٥٤
٦٣,٢٣٥	١,٣٦٦
٦١,١٤٠	٣٣,٠٤٨
٣,٩٢٤	٤,٩٩٨
٢,٣٢٤	٢,٦٩٠
١,٠٤٧	٥,٣٨١
٣١٠,١٩٠	٣٩٤,٥٩٨
<u>٩٦٣,٠١٩</u>	<u>٨٩٨,٧٢٤</u>

أتعاب مهنية
إيجارات
تنقلات وإقامة
دعاية وإعلان
قرطاسية ومطبوعات
ماء وكهرباء ومحروقات
رسوم قضائية
صيانة
تأمين
أخرى

٢٥ - تكاليف الاقتراض
يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٣,٣٧٨,٩٦٧	٣,٧١٧,١٩٥
٣٧٦,٢٣٢	٣٩٦,٩٢٥
٤٢١,٨٥٧	٢٥٢,٦٦٧
-	٢١٥,٨٠٦
<u>٤,١٧٧,٠٥٦</u>	<u>٤,٥٨٢,٥٩٣</u>

فوائد القروض البنكية
فوائد قرض المساهم
فوائد عقود التأجير التمويلي
فوائد عقود تأجير

٢٦ - مصرفوف مخصصات أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٥٧٥,٠٠٠	٤٤,٠٠٠
٦١٤,٨٩٨	٣٧٥,٠٠٠
٦٦٥,٤٦٣	-
<u>١,٨٥٥,٣٦١</u>	<u>٤١٩,٠٠٠</u>

مخصص قضايا
مخصص غرامات مستحقة
مصاريف أخرى

٢٧- إيرادات أخرى
يتكون هذا البند مما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٠٥,٧١٠	١٠٧,٩٥٩	إيرادات تقديم خدمات مشتركة
٥٥,٩٥١	٣٥,٥٥٥	إيرادات قراءة عدادات مياه وكهرباء
٣٠,٦١٦	-	إيرادات خدمات نادي الشاطئ
٣٣,٨٦٩	-	إيرادات بيع قطع سيارات وخدمات
-	٢٥,٠٠٠	إيرادات تاجير ابراج اتصالات
-	٤,٣٣٦	إيرادات أخرى
٢٢٦,١٤٦	١٧٢,٨٥٠	

٢٨- المعاملات والارصدة مع الاطراف ذات العلاقة

ان تفاصيل الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة خلال السنة هي كما يلي :

المطلوب من أطراف ذات علاقة		المطلوب الى أطراف ذات علاقة		
٣١ كانون الأول		٣١ كانون الأول		أ - الارصدة :
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٣٦,٣١٩	١٣,٣٩٦	٦,٨١٣	-	شركة المتحدة للتأمين
٤٠٩,٢٨٧	٤١٧,٨٧٧	٤٩٥,٧٠٠	١٧٢,٤٠٧	ذمم كبار المساهمين
٥٤٥,٦٠٦	٤٣١,٢٧٣	٥٠٢,٥١٣	١٧٢,٤٠٧	
٧,٢١٦,٨١٩	٧,٥٧٨,٧٨٥	-	-	قرض مساهم
٥,١٠١,١٤٩	٤,٢٦٨,٧٨٠	-	-	شركة أوريكس **
١٢,٣١٧,٩٦٨	١١,٨٤٧,٥٦٥	-	-	

* لم يتم إستلام أو تقديم أية ضمانات على هذه المبالغ ، كما لم يتم قيد أية مصاريف خلال السنة تتعلق بالتدني في قيمة الذمم المدينة للمبالغ المطلوبة من الأطراف ذات العلاقة .

ب - المعاملات :

مصاريف		ايرادات		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٧٦,٢٣٢	٣٩٦,٩٢٥	-	-	قرض مساهم
-	-	٥٦٩,٣٩٨	٤٦٤,٧٨٩	زارة لتنمية الشاطئ الجنوبي **
٢٤٧,٣٩٢	١٨٥,٠٠٠	-	-	شركة التعاون الدولية للاستثمار
٦٢٣,٦٢٤	٥٨١,٩٢٥	٥٦٩,٣٩٨	٤٦٤,٧٨٩	شركة أوريكس **

** شركة مملوكة جزئياً من قبل عضو مجلس الإدارة .

- يتم تسعير المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة من ضمن حدود الأسعار التجارية الإعتيادية لباقي العملاء .

ج - رواتب الإدارة العليا

بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع للإدارة العليا للشركة الأم ٢٢٧,٧٣١ دينار للعام ٢٠١٩ (٣٣٠,٦٠٠ دينار للعام ٢٠١٨) .

د - قامت الشركة خلال العام ٢٠١٥ بالاستحواذ على الشركات المشغلة لفنادق الراديسون بلو وفندق مارينا بلازا في منطقة تالا بيه والتي كانت مملوكة من قبل شركة أبو جابر اخوان (مساهم) وشركة اوراسكم للتنمية القابضة (مساهم) ، ان الأراضي المقام عليها تلك الفنادق كانت قبل التطوير مملوكة من قبل شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية وتم بيعها بشرط التطوير مع وجود قيد بعدم التصرف بها إلا بعد التطوير بقيمة رمزية بلغت ٣٥ دينار للمتر المربع الواحد قبل إقامة الفنادق عليها وتم إعادة شرائها من قبل الشركة بمتوسط قيمة ١٧٦ دينار، علماً بأن متوسط القيمة التخمينية التي تم اعتمادها للمتر المربع هي ٥٠٢ دينار وذلك بناءً على معطيات السوق والتخمينات التي تمت من ثلاثة مقدرين عقاريين خلال العام ٢٠١٥، وبرأي الإدارة فإن ذلك التغير في السعر يعكس اعمال التطوير والتأهيل واعمال البنية التحتية المنفذة على المنطقة والتي كانت غير مؤهلة بعد .

٢٩ - (الخسائر المتراكمة) وخطة الادارة المستقبلية

تكبدت المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ خسارة قدرها حوالي ٣,٨ مليون دينار ، وكما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ تجاوزت الخسائر المتراكمة البالغة حوالي ٢٣,٤ مليون دينار ٧٥٪ من رأس المال المدفوع، وكذلك تجاوزت مطلوباتها المتداولة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١١,٩ مليون دينار ، كما تعاني المجموعة من عجز في السيولة للوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل بالإضافة لوجود قروض وفوائد مستحقة الى الجهات الدائنة ، كما تجاوزت الخسائر المتراكمة لبعض الشركات التابعة رأسمالها . إن هذه الأمور تثير حالة جوهرية من عدم التيقن حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في المستقبل وفقاً لمبدأ الاستمرارية المحاسبي . وفيما يلي بيان للخطة المستقبلية للمجموعة ، وبناء عليها تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية :

- ١- العمل على زيادة رأس المال بأقرب فرصة ممكنة وبالمقدار الكافي لضمان استمرارية الشركة وهو الآن قيد البحث مع كبار الشركاء في الشركة .
- ٢- محاولة العمل على إعادة جدولة دفعات مستحقات ضريبة الدخل والمبيعات وأية دفعات أخرى مستحقة.
- ٣- محاولة العمل على زيادة فعالية نسب التحصيل للذمم المدينة.
- ٤- التركيز خلال الفترة الحالية على زيادة إيرادات التأجير واستغلال الدعم الحكومي المقدم للسياحة الداخلية .
- ٥- محاولة إعادة التفاوض مع المؤجرين من أجل إبرام اتفاقيات تأجير بشروط جديدة واستقطاب مؤجرين جُدد .
- ٦- العمل على توفير إيرادات جديدة من المحلات والمستودعات غير المستغلة والتركيز على زيادة مبيعات المطاعم .
- ٧- الاستمرار بالعمل على تخفيض كُلف التشغيل ونفقات الموظفين .

٣٠- عقود الإيجار

إن الحركة على موجودات حق الاستخدام خلال السنة هي كما يلي:

أ- موجودات حق الاستخدام

للجنة المنتهية في	الرصيد - بداية السنة (المعدل)
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	يضاف : إضافات خلال السنة
٤,٤٤٠,٨٧٦	يطرح : الإستهلاك للسنة
-	الرصيد - نهاية السنة
(٨٥٨,٩٩٦)	
٣,٥٨١,٨٨٠	

المبالغ التي تم قيدها في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحدة:

للجنة المنتهية في	الإستهلاك للسنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	الفائدة خلال السنة
٨٥٨,٩٩٦	مصرف إيجار خلال السنة
٢١٥,٨٠٦	
١,٠٧٤,٨٠٢	

ب- التزامات عقود الإيجار

للجنة المنتهية في	الرصيد في بداية السنة (المعدل)
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	يضاف : الفائدة خلال السنة
٤,٢٩٢,٥٢٣	يطرح : المدفوع خلال السنة
٢١٥,٨٠٦	الرصيد في نهاية السنة
-	
٤,٥٠٨,٣٢٩	

تحليل إستحقاق التزامات عقود الإيجار:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	خلال أقل من سنة
٧٩٥,٤٥٧	من سنة إلى ٥ سنوات
١,٣٨١,٨٧٣	أكثر من ٥ سنوات
٢,٣٣٠,٩٩٩	
٤,٥٠٨,٣٢٩	

تحليل إستحقاق التزامات عقود الإيجار :

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	غير المخصصة:
٨٢٦,٩٧٦	خلال أقل من سنة
١,٥٥٣,٩٥٣	من سنة إلى ٥ سنوات
٢,٧٣٥,١٠٦	أكثر من ٥ سنوات
٥,١١٦,٠٣٥	

٣١ - التزامات محتملة وإرتباطات مالية

أ - القضايا المقامة على المجموعة

تظهر المجموعة كمدعى عليها في قضايا مطالبات عمالية وأخرى مالية بقيمة ١,٥٤٩,٢٩٤ دينار كمافي ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (١,٤١٤,٢٨٨ دينار كمافي ٣١ كانون الأول ٢٠١٨). وبرأي إدارة المجموعة فإن المخصصات المرصودة كافية وليس هنالك داعٍ لأخذ أية مخصصات اضافية لقاء تلك القضايا .

ب - التزامات خارج قائمة المركز المالي الموحدة

كان على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات ممكن أن تطرأ تتمثل بما يلي :

٣١ كانون الأول		كفالات بنكية
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٧٢,٥٦٥	٧٢,٥٦٥	
٧٢,٥٦٥	٧٢,٥٦٥	

ج - إتفاقية شراء أراضي من سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة

قامت المجموعة بتاريخ ١٨ حزيران ٢٠٠٠ بتوقيع إتفاقية مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة لشراء قطعة أرض تقع على الشاطئ الجنوبي لمدينة العقبة ، حيث يتم استعمالها لغايات اقامة وتشغيل وإدارة مشروع سياحي متكامل يتألف من مجموعة من الفنادق السياحية مع مرافقها المساندة ، وقرى سياحية تضم مجموعة الوحدات والفلل والشقق السكنية وما يلحق ذلك من مرافق وخدمات .

ويترتب على المجموعة من هذه الإتفاقية الالتزامات التالية :

أ- دفع ١٪ (كل شهرين) من اجمالي الإيرادات المتحققة عن تشغيل الفنادق والمطاعم والمرافق الترويحية والمراكز التجارية والثقافية والترفيهية والمرافق البحري المقامة في المشروع .

ب- دفع عائد بمبلغ ٢,١٥ دينار اردني لكل متر مربع من الارض يتم بيعه للغير من المساحات المخصصة للوحدات والفلل والشقق السكنية المخصصة للبيع .

ج- وضع قيد عدم التصرف على كامل اراضي المجموعة وذلك بموجب الإتفاقية المبرمة ، وسيتم رفع قيد عدم التصرف عن قطعة الارض لأي جزء أو كامل قطعة الأرض بعد اتمام دفع قيمة الأرض والانتهاى من إنشاء مراحل المشروع حسب المخططات الموافق عليها من سلطة العقبة الاقتصادية الخاصة أو أن يتم بيعها لأطراف أخرى بغرض إنشاء فنادق أو مشاريع سياحية أو خدمية عليها .

تتضمن الإتفاقية الموقعة مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة بان تقوم الفنادق المملوكة للشركة أو أي جهة تقوم بشراء أو استثمار أو إدارة مشروع الفنادق بدفع ما نسبته (١%) من اجمالي الإيرادات المتحققة عن تشغيل مرافق المشروع (فنادق ومطاعم ومرافق ترويحية ومراكز تجارية حسبما هو محدد في الإتفاقية (س ٩٩/٩)) ، وذلك قبل تنزيل أي مصاريف أو نفقات أو تكاليف مهما كان نوعها ، ويتم احتساب وتوريد هذا المبلغ الى سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة وذلك كل (٦٠) يوماً ، وفي حال تم التخلف عن دفع المبالغ يتحقق عليه فائدة سنوية بواقع (٩%) يتم دفعها الى سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة .

د - إتفاقية ضمان مركز الغوص الملكي من سلطة منطقة العقبة الاقتصادية
قامت المجموعة بتاريخ ٥ تموز ٢٠٠١ بتوقيع اتفاقية ضمان مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية
الخاصة والمتعلقة باستثمار (ضمان) مركز الغوص الملكي بهدف إقامة قرية غوص متكاملة،
حيث تقوم المجموعة باستعمال قطعة الارض لغايات انشاء وتشغيل مشروع سياحي يشكل مركز
غوص متكامل ، ويتمثل الاستعمال المشار اليه باقامة و/او تشغيل و/او ادارة مركز غوص
حديث، فندق سياحي ، كفتيريا ومطعم سياحي ومحلات تجارية .

ان مدة هذه الاتفاقية ٤٩ سنة ابتداء من تاريخ الاتفاقية المبرمة وهي قابلة للتجديد باتفاق الطرفين،
حيث يترتب على المجموعة من هذه الاتفاقية الالتزامات التالية :

١. بدل سنوي بقيمة ٥٠,٠٠٠ دينار اردني ، يستحق في بداية كل سنة من سنوات سريان هذه
الاتفاقية ، ويدفع اعتباراً من بداية السنة الثانية من سريان الاتفاقية - حيث تعفى الشركة من
دفع بدل الضمان خلال السنة الاولى من فترة هذه الاتفاقية - وابتداء من نهاية السنة الرابعة
من سريان الاتفاقية يتم زيادة البديل السنوي بواقع ٢,٥٪ سنوياً .

٢. تلتزم الشركة بتوريد ١٠٪ من اجمالي الايرادات المتحققة من تشغيل المطعم والكفتيريا
ودفع ما نسبته ٥٪ من اجمالي الايرادات المتحققة من تشغيل الفندق ومرافقه اعتباراً من
بداية تشغيل اي منها ، وتحمل الشركة الضامنة كافة هذه المصاريف .

٣. لا تتحمل سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة اي خسائر او مخاطر ناتجة عن تعثر
تشغيل المشروع .

٤. تقوم الشركة الضامنة بتخصيص مبلغ لا يقل عن ٤٪ من ايرادات المشروع لاغراض
التسويق والترويج .

٥. في حال تأخر الشركة عن تسديد اية دفعات مستحقة ، فيستحق فائدة سنوية تعادل ٩٪ من
قيمة الدفعة ابتداء من تاريخ استحقاق هذه الدفعة .

٦. ابرمت الشركة خلال العام ٢٠١٥ مذكرة تفاهم مع الشركة الضامنة لمعالجة كافة العوائق
المالية حيث تم الاتفاق المبدئي على تأسيس شركة جديدة مشتركة لادارة نادي الغوص
الملكي خاضعة لسيطرة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية .

٧. تم خلال العام ٢٠١٥ تأسيس شركة الاتحاد الاردني للاستثمارات السياحية وهي مملوكة
بنسبة ٦٠٪ من الشركة .

و - الغاء اتفاقية ادارة فندق اوريكس مع شركة التعاون الدولية للاستثمار
قامت شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية وشركة جوردان هولدنغ أي جي (شركة تابعة)
بانهاء إتفاقية ادارة فندق اوريكس (الفندق) المملوك من شركة التعاون الدولي للاستثمار
والسياحة.

حيث تم الإتفاق على ان تقوم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بدفع مبلغ ٤,٣١٥,١٧٦ دينار اردني كغرامات متضمنة سداد التزام شركة التعاون الدولي للاستثمار والسياحة لدى البنوك
تعويضاً عن الخسائر التشغيلية للفندق اضافة لنفقات تجديد الفندق وتسديد ديون الموردين
والمزودين للفندق عن فترة العقد الأصلي .

اضافة الى المبلغ المذكور اعلاه ، اتفق الفريقان ان تقوم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بعدم المطالبة بأي مبالغ مستحقة على الفندق للمجموعة والبالغة ٧٧٨,٤٢٨ دينار اردني ، مقابل إنهاء إتفاقية ادارة الفندق وبناء عليه يصبح مجموع التزامات شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية ٥,٠٩٣,٦٠٤ دينار اردني من ضمنها ٢٠٩,٧٠٥ دينار كمخصص خسائر ائتمانية متوقعة، وقد تم اخذ مخصص مقابل هذه الالتزامات خلال العام ٢٠١٨ ، تم خلال عام ٢٠١٩ شطب المبالغ المستحقة والبالغة ٧٧٨,٤٢٨ دينار بما فيها مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ رصيده ٢٠٩,٧٠٥ دينار.

كما اتفق الفريقان على ما يلي:

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتوقيع إتفاقية استعمال شاطئ الشركة الأردنية لتطوير المشاريع السياحية و/ أو شركاتها التابعة لصالح الفندق ولمدة سنة كاملة بالإضافة الى نقل النزلاء مجاناً .

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتغطية وتسديد اي التزامات متاخرة الظهور وكانت مستحقة على فندق اوريكس، ولكون ان اساس الإتفاق اعتماد ميزان مراجعة الفندق بتاريخ أول ايار ٢٠١٦، فإن اي فروقات وزيادة بالمديونية لصالح الموردين والمزودين للخدمات عن أول ايار ٢٠١٦ تعتبر من مسؤولية شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية عن ان لا تزيد تلك الالتزامات عن ١٠٠,٠٠٠ دينار اردني كحد اعلى .

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتزويد الفندق بنسخة من كافة العقود الموقعة مع شركات السياحة والسفر والتي تم توقيعها سابقا مع شركات السياحة والسفر و/ او أي شركات اخرى و/ او عقود تشكل التزامات للغير في المستقبل .

تتعهد شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بعدم استلام أي مبالغ و/ او شيكات و / او دفعات من اي طرف ثالث من تاريخ توقيع الإتفاقية كما تعهد بتوريد أي دفعات تم استلامها خلال شهر آذار الى فندق اوريكس مباشرة .

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتحصيل أي مبالغ لا يمكن للفندق تحصيلها من الغير ، وفي حال تعذر عليه تحصيلها فإن شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية تكون ملزمة بدفعها للفندق .

يتعهد الفندق برفع رأس ماله بحيث يصبح ١٦,٣٣٣,٣٢٠ دينار أردني وعلى ان يسجل مليون حصة من اسهم شركة التعاون الدولي للاستثمار والسياحة بإسم الفريق الثاني (شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية) بعد استكمال كافة شروط إتفاقية إنهاء عقد إدارة فندق اوريكس كما تم الإتفاق بين الطرفين .

٣٢ - حصة السهم من (الخسارة) للسنة الأساسية والمخفضة

تم احتساب حصة السهم من الخسارة بقسمة الخسارة للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	(الخسارة) للسنة - قائمة (ب)
(٦,٢٦٧,٠٠٩)	(٣,٧٧٤,٢٠٣)	
سهـ م	سهـ م	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	
دينار/ سهم	دينار/ سهم	حصة السهم من (الخسارة) للسنة الأساسية والمخفضة
(٠,٢١)	(٠,١٢٤)	

٣٣ - الأدوات المالية

أ - إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها للحفاظ على قدرتها من الاستمرار وتعظيم العائد لأصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق المساهمين والديون .

ب - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف أيضا بمخاطر التمويل ، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها المجموعة فيما يتعلق بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالمطلوبات ، وتقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية وموائمة التحصيلات النقدية من العمليات وبيع الشقق والوحدات السكنية لتوفير السيولة اللازمة لتمويل رأس المال العامل والمصاريف التشغيلية .

وقد بلغت نسبة السيولة السريعة للشركة بمقارنة ارصدة النقد والبنوك والذمم المدينة باستثناء الايرادات المؤجلة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ كما يلي :

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	نقد وارصدة لدى البنوك
٦٢٧,١٠١	٤٥٥,٨٦٤	ذمم مدينة - بالصافي
١,٩٥٣,٠٩٨	١,٣٠٢,٥٣٩	أرصدة مدينة أخرى
٨١١,٨٤٨	٧٦٢,٠٥٠	المجموع
٣,٣٩٢,٠٤٧	٢,٥٢٠,٤٥٣	
٤٣,٠٢١,٢٨٥	٣٦,٢١٣,٨٦٦	المطلوبات المتداولة باستثناء الايرادات المؤجلة
%٨	%٧	النسبة % (نسبة السيولة السريعة)

إن وضع السيولة في المجموعة كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة هو كما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	الموجودات المتداولة
٢٥,٨٣٥,٣١٩	٢٤,٣٦٨,٢٤٤	يطرح : المطلوبات المتداولة
(٤٣,٣٠٦,٢٨٥)	(٣٦,٢٨٥,٥٨٧)	(العجز) في رأس المال العامل
(١٧,٤٧٠,٩٦٦)	(١١,٩١٧,٣٤٣)	

ان خطة الادارة المستقبلية لمعالجة العجز في السيولة ورأس المال العامل مبينة في الايضاح رقم (٢٩) .

ج - مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان تتعلق بمخاطر إخفاق الطرف الآخر بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسائر مالية للشركة ، هذا وتتبع المجموعة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالإلتزامات، لا تتبع المجموعة سياسة الحصول على ضمانات لقاء الذمم المدينة وبالتالي فإن الذمم المدينة غير مضمونة كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة .

د - مخاطر أسعار الفوائد

مخاطر أسعار الفوائد هي المخاطر المتعلقة بالتغير بقيمة الاداة المالية نتيجة للتغيرات بمعدلات الفائدة السوقية .

تقوم المجموعة بإدارة تعرضها لمخاطر سعر الفائدة بشكل مستمر، بحيث يتم تقييم الخيارات المختلفة مثل التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل .

قد تم تحديد تحليل الحساسية أدناه وفقاً للتعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالقروض البنكية والبنوك الدائنة وقروض المساهم كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة، وتم إعداد التحليل على فرض أن مبالغ المطلوبات القائمة بتاريخ القوائم المالية الموحدة كانت قائمة طوال العام ، ويتم إستخدام زيادة او نقص بمقدار ١٪ في أسعار الفوائد والتي تمثل تقييم إدارة المجموعة للتغير المحتمل والمقبول لمعدلات الفائدة .

فيما يلي أثر (زيادة) نقصان أسعار الفوائد بنسبة ١٪ بفرض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة :

١-٪		١+٪		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٧٢,٢١٠	٣٧٤,٨٥٦	(٣٧٢,٢١٠)	(٣٧٤,٨٥٦)	الخسارة/ حقوق المساهمين

هـ - مخاطر العملات الأجنبية

إن خطر العملة هو ذلك الخطر المتعلق بالتغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملة الأجنبية .

تتمثل عمليات المجموعة بالعملات الأجنبية بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي ، هذا تعتقد إدارة المجموعة بان خطر العملة الأجنبية غير مادي على القوائم المالية الموحدة كون الدينار الأردني (العملة الوظيفية للشركة) مربوط بالدولار الأمريكي .

٣٤ - التوزيع القطاعي والجغرافي

يتم تقسيم أنشطة لأغراض إدارية إلى أربعة أقسام : مبيعات الاراضي والشقق ، والخدمات والتأجير والفنادق، هذه الاقسام هي الأساس الذي تقوم المجموعة بتقديم المعلومات القطاعية الأساسية، إن المنتجات والخدمات الرئيسة لعدة أقسام هي كما يلي :

أ - المبيعات

- ١ - الشقق : بيع شقق وفيلات سكنية في مدينة تالا بيه السياحية .
- ٢ - الأراضي : بيع الأراضي المطورة بقصد إنشاء فنادق سياحية عليها .

ب - الخدمات

الخدمات العامة : تقديم الخدمات المختلفة لسكان ونزلاء مدينة تالا بيه السياحية والسكن الوظيفي وفندق ونادي الغوص الملكي .

ج - التأجير

تأجير مبنى السكن الوظيفي ومحلات تجارية في مدينة تالا بيه السياحية وبيع وإعادة تأجير بعض الشقق .

د - الفنادق

الخدمات الفندقية : تقديم الخدمات المختلفة لنزلاء الفنادق .

- فيما يلي تحليل بإيرادات ونتائج أعمال وموجودات ومطلوبات القطاعات :

إيرادات القطاع		تكلفة إيرادات القطاع		نتائج أعمال القطاع	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٠,٨٠٤,١٥١	١٠,٨٠٤,١٥١	(٤,٠٧١,٨٣٦)	(٥,٢٥٩,٥٩٩)	٥,٣٨٤,٢٨١	٦,٧٣٢,٣١٥
٩٤٥,٠٠٠	٩٤٥,٠٠٠	(٨٠٧,٠٢١)	(١,٢٨١,٣٣٣)	٤٩٣,٦٦٧	١٣٧,٩٧٩
٣,٧٣٩,٣٦٠	٣,٧٣٩,٣٦٠	(٢,١٤٧,١٢٨)	(٢,٥٥٤,٧٨١)	١,١٨٤,٥٧٩	١,٣٢٨,٩٤٨
٣,٤٠٠,٠١٧	٣,٤٠٠,٠١٧	(٢,٥٩٦,٧٦٢)	(٢,٧٧٦,٦٩١)	٢,١٠٤,٧٧٠	٨٠٣,٢٥٥
(١,٤٩٠,٢٤٦)	(١,٤٩٠,٢٤٦)	٢,٤٤٦,١٤١	١,٨٨٥,٩٧٠	(١,١١١,٣٥٩)	٩٥٥,٨٩٥
١٨,٠٤٢,٣٧٢	١٧,١٣٤,٩٩٨	(٧,١٧٦,٦٠٦)	(٩,٩٨٦,٤٣٤)	٨,٠٥٥,٩٣٨	٩,٩٥٨,٣٩٢
مصاريف إدارية وعمومية ونفقات موظفين				(٦,٢١٤,٦٢٣)	(٦,٢٨٣,٣٣٢)
تكاليف الاقتراض				(٤,١٧٧,٠٥٦)	(٤,٥٨٢,٥٩٣)
استهلاكات				(١,٦٠٠,٤٨٩)	(٢,٥٠٢,٤٣٧)
مصرفوف مخصصات				(٢,٠٨١,٠٧٥)	(٦٠٤,٠٠٠)
إيرادات أخرى				٢٢٦,١٤٦	٢٩١,٠٨٦
(الخسارة) للسنة قبل الضريبة				(٥,٧٩١,١٥٩)	(٣,٧٢٢,٨٨٤)
مصرفوف ضريبة الدخل				(٤٧٥,٨٥٠)	(٥١,٣١٩)
موجودات القطاع					
الفنادق		٧١,٧٦٠,٦٤٣		٧٣,٨٦٣,٨٦٢	
مشاريع عقارية		٢,٢٦٨,٦١٩		١,٩٤١,٧٨٧	
ادارة الموجودات والاملاك		٥,٥١٠,٤٤٨		٢,٧٨٧,٤٩٤	
ادارة العمليات		٩,٩٢٢,٥٧٩		١١,٠٦٠,١٠٨	
تطوير الاراضي		٢٠,٩٩٧,٧٨٠		٢١,٣٢٤,٦١٢	
موجودات غير موزعة		٦,٦٦٠,٤٧٢		٥,٠٩١,٥٤٨	
مجموع موجودات القطاعات		١١٧,١٢٠,٥٤١		١١٦,٠٦٩,٤١١	
مطلوبات القطاع					
الفنادق		٣٣,٢١١,٦٠٦		٣٥,١١٤,٣٢٤	
ادارة الموجودات والاملاك		٧,٧٠٨,٤٢٣		١,٩٧٥,٩٧٢	
ادارة العمليات		١,٦٤٥,٤٨٩		١,٨١٩,٧٣٧	
مطلوبات غير موزعة		٣٣,٦٩٠,٦٧٤		٣٢,٥١٨,٩١٧	
مجموع مطلوبات القطاعات		٧٦,٢٥٦,١٩٢		٧١,٤٢٨,٩٥٠	
الصافي		٤٠,٨٦٤,٣٤٩		٤٤,٦٤٠,٤٦٠	

٣٥- الأحداث اللاحقة

تم توثيق وجود فايروس الكورونا (الكوفيد-١٩) خلال شهر كانون الثاني في سنة ٢٠٢٠ وانتشر الى العديد من الدول حول العالم، واعلنت منظمة الصحة العالمية انها جائحة عالمية، يتوقع ان تؤثر هذه الجائحة على جميع القطاعات الاقتصادية خلال سنة ٢٠٢٠، هذا تعتقد الادارة ان هذا الحدث غير تعديلي بعد الفترة المشمولة بالتقرير ، وبالتالي لم يتم التعديل على القوائم المالية الموحدة .

اخذت الادارة هذه الظروف الفريدة وتعرض الشركة للخطر بعين الاعتبار وقيمت الآثار الناتجة على المجموعة لمراجعة وتقييم المخاطر المتوقعة الناتجة عن هذا الحدث، حيث قامت بموجب بهيكله بعض القروض حتى بداية عام ٢٠٢١ ، وتتوقع الإدارة استمرار الحالة الجوهرية من عدم التأكد حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في المستقبل وفقاً لمبدأ الاستمرارية المحاسبي .

٣٦ - مستويات القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير محددة القيمة العادلة بشكل مستمر:

بالاستثناء ما يرد في الجدول أدناه، تعتقد إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة تقارب قيمتها العادلة تقريباً وذلك يعود إما لاستحقاقها قصير الأجل أو أن أسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال العام.

مستوى القيمة العادلة	٢٠١٨ ون الأول		٢٠١٩ ون الأول		القيمة الدفترية
	دينار	القيمة العادلة	دينار	القيمة العادلة	
دينار					دينار
المستوى الثاني	٣,٨٥٢,٢١٥	٣,٨٥٢,٢١٥	٣,٢١٠,١٧٩	٣,٨٥٢,٢١٥	٣,١٢٢,٨٣١
المستوى الثاني	١٧٧,٥٠٥,٢٦٠	١٧٧,٥٠٥,٢٦٠	٢١,٣٢٤,٦١٤	١٧٧,٥٠٥,٢٦٠	٢٠,٩٩٧,٧٨٠
	١٨١,٣٥٧,٤٧٥	١٨١,٣٥٧,٤٧٥	٢٤,٥٣٤,٧٩٣	١٨١,٣٥٧,٤٧٥	٢٤,١٢٠,٦١١
المستوى الأول	٣٧,٢٢٠,٩٥٤	٣٧,٢٢٠,٩٥٤	٣٧,٢٢٠,٩٥٤	٣٧,٥٣١,٨٠٧	٣٧,٤٨٥,٦٢٦
	٣٧,٢٢٠,٩٥٤	٣٧,٢٢٠,٩٥٤	٣٧,٢٢٠,٩٥٤	٣٧,٥٣١,٨٠٧	٣٧,٤٨٥,٦٢٦

موجودات مالية غير محددة القيمة العادلة
الاستثمارات العقارية
مشاريع وارااضي معدة للبيع ومشاريع قيد التسليم
مجموع الموجودات مالية غير محددة القيمة العادلة

مطلوبات مالية غير محددة القيمة العادلة
القروض
مجموع المطلوبات مالية غير محددة القيمة العادلة

فيما يخص البنود المبينة اعلاه فقد تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني وفقاً لنماذج تسعير متفق عليها و التي تعكس مخاطر الائتمان لدى الأطراف التي يتم التعامل معها.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM
DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM
DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN
DECEMBER 31, 2019

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1-5
Consolidated Statement of Financial Position	6
Consolidated Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income	7
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10-54

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of
Jordan Projects for Tourism Development Company
(A Public Shareholding Company)
Amman - Jordan

Report on the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of the Jordan Projects for Tourism Development Company- Jordan (A Public Shareholding Company) and its subsidiaries referred to as "the Group", which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2019, and the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income, consolidated statement of changes in shareholders' equity, and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Jordan Tourism Projects Development Company as of December 31, 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the 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 other ethical requirements that are relevant to our audit of the Group's separate financial statements, 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.

Material Uncertainty about the Group's Ability to Continue as a Going Concern

We draw attention to Notes (29 and 35) to the consolidated financial statements, which state that the Group incurred a loss of about JD 3.8 million for the year ended December 31, 2019. The Group's current liabilities exceeded its current assets by JD 11.9 million. The issues in Notes (29 and 35) raise a material uncertainty about the Group's ability to continue in the future in accordance with the going concern principle.

Our opinion is not modified regarding this matter.

Emphasis of Matter Paragraphs

We draw attention to the following:

1. As stated in Note (20) to the consolidated financial statements, which refers to the tax status of the Group, the Income and Sales Tax Department - Aqaba Economic Zone Authority (ASEZA) issued an order for the attachment of the bank accounts of Moon Beach for Tourism Investments Company on October 29, 2017 because the Company did not pay the tax amounts it owed to the Income and Sales Tax Department.
2. As stated in Note (31) to the consolidated financial statements, all the plots of land owned by the Group are subject to restrictions under the agreement with Aqaba Special Economic Zone Authority.

Our opinion is not qualified regarding those matters.

Other Matters

The accompanying consolidated financial statements are a translation of the original consolidation financial statements which are in the Arabic language, to which reference should be made.

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 year. 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.

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.

A description is provided on how our audit addressed the matter below in that context.

Property and equipment

Key Audit Matters

The Group has property and equipment with a carrying amount of JD 80 million as at December 31, 2019 (December 31, 2018: JD 81 million), as disclosed in Note (5) to the consolidated financial statements.

An impairment is recognized on the consolidated statement of financial position when the recoverable amount is less than the net carrying amount in accordance with IAS (36), as described in Note 2 to the consolidated financial statements. The determination of the recoverable amount is based on fair value less costs of disposal.

We have considered the impairment of property and equipment to be a key audit matter, given the value at which two hotel properties owned and operated by the Group have been appraised and recorded upon their acquisition in previous years, the complexity involved in the determination of the recoverable amount and the significance of the amount in the Group's consolidated financial statements.

Scope of Audit to Address the Risks

Our audit procedures included an assessment of the design and implementation of controls over the impairment analysis and calculations. In addition, we also performed the following substantive audit procedures:

- Engaged our internal real estate valuation specialist to assess the reported value of certain property and equipment forming the majority of the Group's property and equipment balance;
- Reviewed the valuation reports provided by a third party valuation expert to assess the valuation approach and valuation assumptions;
- Assessed the land rates and depreciated replacement costs assumed by the third party expert based on the undertaken high-level market research and discussions held with the third party expert;
- Assessed the skills, competency, objectivity and qualifications of the third party valuation expert; and
- Assessed the disclosure in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs.

Other Information

Management is responsible for other information. Other information consists of information provided in the annual report other than the consolidated financial statements and the related auditor's report. We expect that the annual report will be provided to us at a later date to our report. Our opinion on the consolidated financial statements does not include other information, and we do not express any type of assurance or conclusion thereon.

Regarding the audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the above-mentioned information as it becomes available to us, and in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or information obtained through our audit, or if other information include material misstatements.

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 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 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 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 consolidated 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 the 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 exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated 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 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.
- Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the consolidated financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision, and implementation of the Group's audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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 including those regarding independence, and have communicated with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the 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, which are in agreement with the consolidated financial statements. We recommend that the General Assembly of Shareholders approve these consolidated financial statements after taking into consideration what is stated in the "Material Uncertainty about the Group's Ability to Continue as a Going Concern" paragraph and "Emphasis of Matter" paragraphs mentioned above.

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
August 5, 2020

Deloitte & Touche (M.E.) – Jordan

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010103

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	December 31	
		2019	2018
		JD	JD
ASSETS			
Non-Current Assets:			
Investment property - net	4	3,122,831	3,210,179
Property and equipment - net	5	79,922,401	80,782,514
Other debit balances - long-term	9	1,062,990	1,070,000
Leased property - finance lease	6	5,005,293	5,114,497
Projects under construction - net	8	56,902	56,902
Right-of-use assets	30	3,581,880	-
Total Non-Current Assets		92,752,297	90,234,092
Current Assets:			
Projects and lands available for sale and ready projects pending delivery	7	20,997,780	21,324,612
Other debit balances	9	762,050	811,848
Inventory	10	677,604	616,147
Accounts receivable - net	11	1,302,539	1,953,098
Cash on hand and at banks	12	455,864	627,101
Due from related parties	28	172,407	502,513
Total Current Assets		24,368,244	25,835,319
TOTAL ASSETS		117,120,541	116,069,411
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES			
SHAREHOLDERS' EQUITY:			
Subscribed and paid-up capital	13	30,500,000	30,500,000
Share premium	13	29,719,600	29,719,600
Statutory reserve	13	2,394,160	2,394,160
Voluntary reserve	13	1,527,192	1,527,192
Foreign currencies translation differences		154,610	156,519
Accumulated (losses)	29	(23,431,213)	(19,657,010)
NET SHAREHOLDERS' EQUITY		40,864,349	44,640,461
Non-Current Liabilities:			
Long-term loans	14	25,825,851	17,928,725
Accounts payable - long-term	15	2,522,017	469,787
Shareholder's loan - long-term	19	6,078,785	7,216,819
Finance lease - long-term	6	1,831,080	2,507,334
Lease liability	30	3,712,872	-
Total Non-Current Liabilities		39,970,605	28,122,665
Current Liabilities:			
Accounts payable	15	11,793,485	9,536,357
Other credit balances	16	3,303,492	5,663,113
Other provisions	17	5,728,656	7,079,015
Short-term loans	14	11,659,775	19,292,229
Deferred revenues	18	71,721	285,000
Contracts liability - short term	6	676,253	630,809
Lease Liability	30	795,457	-
Income tax provision	20	325,475	274,156
Due to related parties	28	431,273	545,606
Shareholder's loan - short term	19	1,500,000	-
Total Current Liabilities		36,285,587	43,306,285
TOTAL LIABILITIES		76,256,192	71,428,950
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		117,120,541	116,069,411

Chief Executive Officer

Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE
ACCOMPANYING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND COMPREHENSIVE INCOME

	Note	For the Year Ended	
		December 31,	
		2019	2018
		JD	JD
Revenue	21	17,134,998	18,042,372
Cost of revenue	22	(7,176,606)	(9,986,434)
Gross Profit		9,958,392	8,055,938
Personnel costs	23	(5,384,610)	(5,251,604)
General and administrative expenses	24	(898,724)	(963,019)
Depreciation expenses	4 , 5 , 6	(2,502,437)	(1,600,489)
Borrowing costs	25	(4,582,593)	(4,177,056)
Provision for the termination of Oryx Hotel Management contract	17	(185,000)	(247,392)
Release of expected credit losses	11	118,238	21,678
Other provisions expense	26	(419,000)	(1,855,361)
Other revenues	27	172,850	226,146
(Loss) for the Year before Income Tax		(3,722,884)	(5,791,159)
Income tax expense	20	(51,319)	(475,850)
(Loss) for the Year		<u>(3,774,203)</u>	<u>(6,267,009)</u>
<u>Other Comprehensive Income Items:</u>			
<u>Items subsequently transferable to statement of profit or loss:</u>			
Foreign currencies translation differences		(1,909)	1,591
Total Comprehensive (Loss) for the Year		<u>(3,776,112)</u>	<u>(6,265,418)</u>
(Loss) per Share for the Year Attributable to Shareholders	32	<u>(0.12)</u>	<u>(0.21)</u>

Chief Executive Officer

Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE
ACCOMPANYING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

	Paid-up Capital	Share Premium	Reserves		Foreign Currencies Translation Differences	Accumulated (Losses)	Net Shareholders' Equity
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the Year Ended December 31, 2019							
Balance - beginning of the year	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	156,519	(19,657,010)	44,640,461
(Loss) for the year	-	-	-	-	-	(3,774,203)	(3,774,203)
Foreign currencies translation differences	-	-	-	-	(1,909)	-	(1,909)
Total comprehensive (loss) for the year	-	-	-	-	(1,909)	(3,774,203)	(3,776,112)
Balance - End of the Year	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	154,610	(23,431,213)	40,864,349
For the Year Ended December 31, 2018							
Balance - beginning of the year	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	154,928	(12,540,955)	51,754,925
Effect of adopting IFRS (9) (Note 11)	-	-	-	-	-	(849,046)	(849,046)
Adjusted Beginning Balance	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	154,928	(13,390,001)	50,905,879
(Loss) for the year	-	-	-	-	-	(6,267,009)	(6,267,009)
Foreign currencies translation differences	-	-	-	-	1,591	-	1,591
Total comprehensive (loss) for the year	-	-	-	-	1,591	(6,267,009)	(6,265,418)
Balance - End of the Year	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	156,519	(19,657,010)	44,640,461

* The accumulated losses include unrealized valuation gain of JD 15,715,563 as of December 31, 2019 and 2018.

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

	Note	For the Year Ended December 31,	
		2019	2018
Cash Flow From Operating Activities:		JD	JD
(Loss) for the year before income tax		(3,722,884)	(5,791,159)
Adjustments for:			
Depreciation expenses		2,502,437	1,600,489
Provision for the termination of Oryx Hotel Management agreement		185,000	247,392
(Release from) expected credit losses	11	(118,238)	(21,678)
Other provisions expense		419,000	1,855,361
Borrowing costs		4,582,593	4,177,056
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes in Working Capital		3,847,908	2,067,461
(Increase) Decrease in assets:			
Projects and lands available for sale and ready projects pending delivery		326,832	1,170,148
Inventory		(61,457)	(42,542)
Other debit balances		124,261	608,191
Accounts receivable		768,797	(64,998)
Due from related party		330,106	(23,464)
Increase (Decrease) in liabilities:			
Due to banks		-	(4,853)
Accounts payable, other credit balances and other provisions		1,371,954	1,452,101
Finance lease contracts liability		(630,810)	(580,356)
Due to related parties		(114,333)	(725,886)
Deferred revenues		(213,279)	(627,013)
Net Cash Flows from Operating Activities before Paid Provisions		5,749,979	3,228,789
Paid from provisions:			
Paid from provision for the termination of Oryx Hotel Management agreement		(441,495)	(47,738)
Paid from other provisions		(936,990)	-
Net Cash Flows from Operating Activities		4,371,494	3,181,051
Cash Flows From Investing Activities:			
(Purchases) of property and equipment	5	(617,001)	(659,408)
Proceeds from sale of property and equipment		30,225	-
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		(586,776)	(659,408)
Cash Flows From Financing Activities:			
Loans		264,672	1,429,635
Shareholder's loan		361,966	376,232
Borrowing costs		(4,582,593)	(4,177,056)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		(3,955,955)	(2,371,189)
Net (Decrease) Increase in Cash		(171,237)	150,454
Cash on hand and at banks - beginning of the year		627,101	476,647
Cash on Hand and at Banks - End of the Year	12	455,864	627,101
Non-Cash Transactions:			
Investment property transferred to projects and lands available for sale and ready projects pending delivery	4 & 7	-	139,633

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE
ACCOMPANYING INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1. GENERAL

- a. Jordan Projects for Tourism Development Company ("the Company") was established during the year 2000, in accordance with the Jordanian Companies Law Number (22) for the year 1997. It was registered at the Ministry of Industry and Trade as a Public Shareholding Company under number (339) on June 15, 2000 with a paid-up capital of JD 7 million divided into 7 million shares at a par value of JD 1 per share. The Company's subscribed and paid-up capital has been increased through several stages to reach JD 30.5 million. On February 16, 2001, the Company was registered and licensed at Aqaba Special Economic Zone Authority under No. (1101021601) to provide service.

The Group performs all its commercial activities in Aqaba Special Economic Zone, except for some administrative activities which are performed in Amman. Its head office address is Zahran Street (179), P.O Box (941299) Amman – Jordan.

- b. The main objectives of the Group are the following:

- Construct, build, purchase, sell, lease, rent, manage and supply hotels of all types, including outlets and showrooms.
- Construct, sell, participate in and manage entities, projects, touristic hotels, villages, villas, beach cabins and all other related activities.
- Construct, establish, participate in and manage travel and tourism agencies and offices and provide services relating to the tourism sector, in addition to selling traditional handicrafts of all kinds.

- c. The accompanying consolidated financial statements have been approved by the Group's Board of Directors on June 25, 2020 and they are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements:

- The accompanying consolidated financial statements have been prepared in accordance with the standards issued by the International Standards Board (IASB) and the interpretations issued by IASB Committee.
- The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for financial assets and financial liabilities, which are presented at fair value at the date of the consolidated financial statements.
- The consolidated financial statements are stated in Jordanian Dinar, which represents the functional currency of the Group.
- The accounting policies adopted for the current year are consistent with those applied in the year ended December 31, 2018, except for what is mentioned in Notes (3-a) and (3-b).

b. Basis of Consolidation of the Financial Statements

The accompanying consolidated financial statements include the financial statements of the Group and its controlled companies (the subsidiary companies) ("The Group"). Control is achieved when the Group has the ability to control the financial and operational policies of the subsidiary entity so as to obtain benefits from its activities.

Transactions, balances, revenues and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated upon preparation of the consolidated financial statements.

The accompanying consolidated financial statements include the financial statements of the Company and the following directly and indirectly owned subsidiary companies:

Company's Name	Ownership %	Activity Nature	Country of Origin and Work Location
Aqaba Gulf Constructions *	100	Constructing and Contracting	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Tala Beach for Maintenance and Services	100	Garbage collection and recycling	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Jordan Hotels Holding AG	100	Operating and managing Hotels	Switzerland
Amwaj Al Aqaba for Managing Projects and Services	100	Managing projects and logistics services	Jordan - Amman
Tala Beach for Investments *	100	Purchasing lands and constructing projects	Jordan – Amman
Jordan Golden Beach – BVI *	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Jordan Hotel I BVI *	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Jordan Hotel II BVI *	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Jordan Hotel IV BVI *	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Moon Beach for Tourism Investments	100	Operating and managing Hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Golden Coast for Hotels	100	Operating and managing Hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Jordan Union for Tourism Projects	60	Operating and managing Hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Sama Al Aqaba Company	100	Operating and managing Hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone

* None of these companies has conducted any trading activities during the year ended December 31, 2019. On April 21, 2011, a decision was taken to liquidate Aqaba Gulf Constructions, which is still under liquidation. On March 27, 2016, the voluntary liquidation procedures were suspended, and a compulsory liquidation decision was issued. In addition, Aqaba Gulf Constructions was still under liquidation as of the consolidated financial statements date.

- Non-controlling interest was not shown in the Jordan Union for Tourism Projects Company as the accumulated losses of the company exceeded the non-controlling interest.

The most significant financial information regarding the subsidiary companies before elimination for the year 2019 is as follows:

Company's Name	December 31, 2019		For the Year Ended December 31, 2019	
	Total	Total	Total	Total
	Assets	Liabilities	Revenue	Expenses
	JD	JD	JD	JD
Aqaba Gulf Constructions (Under liquidation)	17,817	(718,934)	-	-
Tala Beach for Maintenance and Services	1,955,461	(1,847,681)	2,718,573	(1,235,231)
Jordan Hotels Holding AG	287,558	(74,727)	107,959	(80,839)
Amwaj Al-Aqaba for Managing Projects and Services	1,817,880	(680,100)	4,140,649	(505,655)
Tala Beach for Investments	500	(1,500)	-	-
Jordan Golden Beach – BVI	22,500,000	(22,569,686)	-	(63,450)
Jordan Hotel I BVI	7,500,000	(7,532,026)	-	(27,428)
Jordan Hotel II BVI	-	(4,090)	-	(1,502)
Jordan Hotel IV BVI	5,679,543	(5,683,088)	-	-
Moon Beach for Tourism Investments	26,301,252	(29,320,752)	7,032,634	(7,409,338)
Golden Coast for Hotels	15,037,545	(10,790,233)	3,808,037	(3,135,676)
Jordan Union for Tourism Projects	500	(650,650)	-	(222,900)
Sama Al Aqaba Company	134,288	(257,815)	-	-

- The subsidiaries' results of operations are consolidated in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income effective from the date of their acquisition - i.e. the date on which actual control over the subsidiary is assumed by the Company. Moreover, the operating results of the disposed-of subsidiaries are consolidated in the consolidated statement of profit or loss up to the effective date of their disposal - i.e. the date on which the Company loses control over the subsidiary.

Control is achieved when the Group:

- Has the ability to control the investee;
- Is exposed to variable returns, or has the right to variable returns resulting from its engagement with the investee; and
- Has the ability to use its authority to affect the return of the investee.

The Group reassess whether it controls the investee or not, if the fact and circumstances indicate that are changes in one or more of the control check points referred to above.

In case the Group's voting right falls below the majority of any of the investee, the Group will have the authority to control when the voting rights are sufficient to give the Group the Power to direct the activities of the subsidiaries unilaterally. The Group takes into account all the facts and circumstances when assessing whether the Group has sufficient voting rights to give it the power to control or not. Among these facts and circumstances:

- The proportion of Group's voting rights relative to the proportion and distribution of other's voting right.
- The potential voting rights that the Group acquires and any permissible voting rights acquired by others or third parties;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- Any additional facts and circumstances that indicate that the Group has or doesn't have a current responsibility to direct the relevant activities at the time that the required decisions are taken, including how to vote at previous general assembly meetings.

When the Group loses control of any of the subsidiaries, the Group does the following:

- Derecognition of the subsidiary's assets (including goodwill) and its liabilities;
- Derecognition of the carrying value of any interest not controlled by the Group;
- Derecognition of accumulated exchange differences in shareholders' equity;
- Derecognition of the fair value for received consideration;
- Derecognition of the fair value of held in investments;
- Derecognition of any surplus or deficit in the statement of profit or loss;
- Reclassification of the Group's shareholders' equity previously recognized in other comprehensive income to the consolidated statement of profit or loss or retained earnings, as appropriate;

The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same financial period of the Group using the same accounting policies followed by the Group. If the subsidiaries' accounting policies differ from those used by the Group, the necessary adjustments must be made to the subsidiaries' financial statements to match the Group's accounting policies.

c. The following are the most significant accounting policies:

Cash on Hand and at Banks

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise cash on hand, bank balances, and short-term deposits with maturities of three months or less after deducting the balances due to banks.

Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized in the Group's consolidated statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition.

Financial Assets

Financial assets are recognized when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument, and they are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets (except for financial assets at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets, as appropriate, on initial recognition.

All recognized financial assets are measured subsequently at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of Financial Assets

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at amortized cost:

- The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows;
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

All other financial assets are measured at fair value.

Amortized Cost and Effective Interest Method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, expected credit losses, to the amortized cost of the debt instrument on initial recognition.

Foreign Exchange Gains and Losses

The carrying amount of financial assets denominated in a foreign currency is determined and translated at the exchange rate prevailing at the end of each reporting period. For financial assets measured at amortized cost that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

Impairment of Financial Assets

The Group recognizes a loss allowance for expected credit losses on trade receivables. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

For all other financial instruments, the Group recognizes lifetime expected credit loss when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. Lifetime expected credit loss represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

Provision for Expected Credit Losses

The Group has adopted the simplified approach to recognize expected credit losses over the life of its receivables as permitted by IFRS 9. Accordingly, non-impaired trade receivables that do not contain a significant financing component have been classified as part of stage 2 with the recognition of expected credit losses over their lifetime.

A provision for the expected credit loss should be recognized over the life of the financial instrument if the credit risk on that financial instrument increases substantially since the initial recognition and the expected credit loss is an expected weighted estimate of the present value of the credit loss. This value is measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Group under the contract and the cash flows that the Group expects to receive arising from the expectation of several future economic scenarios, discounted at the effective interest rate of the asset.

The Group assesses whether there is objective evidence of impairment on an individual basis for each asset of individual value, and collectively for other assets that are not individually significant.

Provisions for loss of credit losses are presented as a reduction of the total carrying amount of financial assets at amortized cost.

Write Off

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty, and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the debtor has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings, or in the case of trade receivables, when the amounts are significantly past due, whichever occurs sooner. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

De-Recognition of Financial Assets

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for the amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognize the financial asset.

On de-recognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

Classification as Debt or Equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity Instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments are recognized at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Group's own equity instruments is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments.

Financial Liabilities

All financial liabilities are measured subsequently at amortized cost using the effective interest method or at fair value through profit or loss.

Financial liabilities that are not (i) a contingent consideration of an acquirer in a business combination, (ii) held-for-trading, or (iii) designated as at FVTPL, are measured subsequently at amortized cost using the effective interest method.

Trade and other payables classified as financial liabilities are initially measured at fair value, net of transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expenses are recognized based on the effective interest rate.

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the amortized cost of a financial liability.

De-recognition of Financial Liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income

Fair Value Measurement

Fair value is defined as the a price at which an asset is to be sold or paid to convert any of the liabilities in a structured transaction between the market participants on the measurement date, irrespective of whether the price can be realized directly or whether it is estimated using another valuation technique. When estimating the fair value of an asset or liability, the Group takes into consideration, when determining the price of any asset or liability, whether market participants are required to take these factors into account at the measurement date. The fair value for measurement and / or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on the same basis, except for measurement procedures that are similar to fair value procedures and are not fair value such as fair value as used in IAS (36).

In addition, fair value measurements are classified for the purposes of financial reporting to level (1) or (2) or (3) based on the extent to which the inputs are clear to fair value measurements and the importance of inputs to the full fair value measurements, which are identified as follows:

- Input Level (1) Inputs derived from quoted (unadjusted) prices of identical assets or liabilities in active markets that the enterprise can obtain on the measurement date;
- Input level (2) Inputs derived from data other than quoted prices used at level 1 and observable for assets or liabilities, either directly or indirectly; and;
- Input level (3) Inputs to assets or liabilities that are not based on quoted market prices

Impairment of Non-Financial Assets

At the reporting date, the Group assesses whether there is evidence that the asset has been impaired. If any evidence exists, or when an impairment test is required, the Group assesses the recoverable amount of the asset. Moreover, the recoverable amount of the asset is the fair value of the asset or cash-generating unit less cost of disposal and value in use, whichever is higher. It is determined for the individual asset, unless the asset does not generate substantially independent internal cash flows from those arising from other assets or the Group's assets. Where the carrying amount of the asset or cash-generating unit exceeds the recoverable amount, the asset is considered to be impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing the fair value used, future cash flows are discounted to their present fair value, using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of funds and the risks specific to the asset. In determining fair value less cost of sales, recent transactions in the market are taken into consideration, if available. If such transactions cannot be identified, the appropriate valuation model is used.

Inventory

Inventory of food, beverages, construction material, fuel and consumable goods is stated at the end of the year at the lower of cost or net realizable value. The cost of inventory is determined by using the weighted average method.

Property and Equipment

Property and equipment are stated at the historical cost less accumulated depreciation and any other impairment losses. Cost includes all costs directly related to the acquisition, construction, or production.

Depreciation is charged using the straight-line method to write-off the cost of assets over their estimated useful lives in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income, except for property under construction, which is detailed as follows:

	Annual Depreciation Rate
	%
Buildings, yachts port, and swimming pools	2
Furniture and fixtures	10 – 15
Cars and vehicles	15
Equipment and tools	15
Decoration trees and plants	10
Computers	20
Other	10 – 15

Property under construction is presented at cost less any impairment losses. Depreciation on these assets starts, using the same method applied to similar property and equipment, when they are ready for their intended use.

When the recoverable amount of any property and equipment is less than its net carrying amount, the amount is reduced to its recoverable amount, and the amount of the impairment loss is recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

The useful life of the property and equipment is reviewed at the end of each year. If the life expectancy is different from the pre-estimate, the change in estimate is recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income as a change in estimates.

An item of property and equipment is derecognized upon disposal, or when no future economic benefits are expected from its use or disposal.

Investment Property

Investment property is stated at historical cost less accumulated depreciation and any impairment losses. Those investments are owned by the Group for the purpose of earning lease revenue and/or increase in their value. The accounting treatment of investment property is the same as that for property and equipment, in addition to disclosing of their fair value in the notes to the consolidated financial statements.

Leased Property – Finance Lease

Leased contracts whose contractual terms require the lessee to materially bear all of the risk and rewards of these assets are classified as finance lease.

At initial recognition, assets leased under finance lease contracts are measured at an amount equal to the fair value of those assets or the present value of the minimum lease payments, whichever is lower. These buildings are stated at the present value of the minimum lease payments after deducting the accumulated depreciation.

Depreciation is calculated to amortize the cost of the leased assets - finance lease less the residual value on a straight-line basis over its estimated useful life. In addition, depreciation is charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income, and at an annual depreciation rate of 2%.

Projects

Projects are presented at the lower of cost or net realizable value. Cost includes an appropriate share from lands development costs, which are allocated over each of the lands, apartments available for sale, and apartments under construction. Moreover, costs are determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price of projects less all costs necessary to complete the project and other costs required to complete the sale.

Revenue Recognition

The Group's general revenue are mainly from sale of goods and services (Hotel services and sale of real estate, services and others).

Revenue is measured at fair value based on the consideration to which the Group expects to be entitled (net of returns and discounts) from contracts with customers and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognizes revenue when it transfers control of a product or service to a customer. Following delivery, the customer has full discretion over the manner of distribution and price to sell the goods, has the primary responsibility when selling the goods, and bears the risks of obsolescence and loss in relation to the goods. A receivable is recognized by the Group when the goods are delivered to the customer, as this represents the point in time at which the right to the consideration becomes unconditional; or else in the case of providing a service, only the passage of time is required before payment is due.

For certain customers, the goods are sold with discounts retroactively on the basis of 12 months of total sales. Revenue of these sales is recognized based on the price specified in the contract less estimated discounts. In this regard, the Group uses its accumulated historical experience to estimate discounts, and revenue is recognized to the extent that it is probable that there will be no material reversal. Liabilities for discounts on payments to customers are recovered in respect of sales made during the year.

The Group accounts for the consideration payable to a the customer (promotional expenses) which occur in conjunction with purchase of goods / services from the Group as a reduction of the sale price, and it is recorded as an expense unless the payment to the customer in exchange for a distinct good or service is separate from the sale then it is recorded as sales and distribution expenses.

Revenue from the sale of lands and apartments

Revenue from the sale of lands and apartments is recognized at the fair value of the consideration received when all the following conditions are met:

- a. The Group has transferred all significant risks and rewards of ownership of the lands and apartments to the buyer; and
- b. The Group retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership of the lands nor effective control over those lands and sold apartments; and
- c. The amount of revenue can be reliably measured; and
- d. It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group; and
- e. The costs incurred or to be incurred can be reliably measured.

Interest Income and Expenses

Interest income and expense are recognized on a time basis with reference to the outstanding and the effective interest rate according to the accrual basis.

Hotels Revenue

Revenue is measured at the fair value of the considerations received or receivable and recognized when the services are rendered as follows:

- Rooms revenue: recognized according to the accrual basis.
- Food & beverage: revenue recognized when the service is rendered.
- Other departments: revenue recognized when the service is rendered.
- Rent revenue: recognized according to the accrual basis.

Sales Department Expenses

Direct expenses of the sales department and commissions paid for the sold apartments (which the Group's management believes to be recoverable from the revenue realized from selling transactions) are deferred, and these expenses are amortized once revenue is recognized from the sales of units when the sale is recognized.

When a sales contract is canceled, the sales department contract-related expenses are charged to the fiscal year to which the contract relates.

The rest of the selling expenses are recorded in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income in the year incurred.

Sales Commission

Sales commission is recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income when earned using the accrual basis.

Expenses

Selling and distribution expenses consist mainly of costs incurred in the distribution and sale of the Group's products / services. Other expenses are classified as general and administrative expenses.

General and administrative expenses include direct and indirect expenses that are not directly related to the cost of sales / contracts in accordance with generally accepted accounting standards. If necessary, expenses are distributed between general and administrative expenses and cost of sales / contract on a consistent basis.

Lease contracts

Accounting policies used until December 31, 2018

Leases are classified as finance leases when the terms of the lease provide for substantially all the risks and rewards of ownership of the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Group as a Lessee

Assets acquired through leases are recognized on initial recognition at their fair value at the inception of the lease or at the present value of the minimum lease payments, whichever is lower. Financial leasing liabilities are recorded at the same value. These obligations are presented in the consolidated statement of financial position as finance lease liabilities.

The lease payments are distributed between the financing expenses and decreasing of the financial lease liabilities in order to achieve a fixed rate of interest on the remaining balance of the lease liabilities. Direct financing expenses are recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the life of the lease, except in situations where it has another regular basis that is more representative of the time pattern in which the economic benefits are utilized from the leased asset. Recognition of reassuring lease arising from operating lease as an in the period in which they incurred. In the event that lease incentives are received to enter into operating lease, these incentives are recognized as an obligation. The overall interest of incentives are recognized as reduction in lease expense on straight line basis, unless there is a systematic basis that is more representative of the time pattern in which will be used from economic benefits from leased assets.

Accounting policy used from January 1, 2019

The Group as a lessee

The Group assesses whether the contract contains lease when starting the contract. The Group recognizes the right-of-use assets and the corresponding lease obligations in relation to all lease arrangements in which the lessee is in, except for short-term lease contracts (defined as leases of 12 months or less) and low-value asset leases, and for these contracts, the Group recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the period of the lease, unless another regular basis is more representative of the time pattern in which the economic benefits from the leased assets are utilized.

The lease obligation is initially measured at the present value of the lease payments that were not paid on the start date of the lease, deducted by using the price implicit in the lease. If this rate cannot be easily determined, the Group uses its additional expected rate.

The lease payments included in the rental obligation measurement include:

- Fixed rental payments (essentially including fixed payments), minus accrued receivable rental incentives;
- Variable rental payments that depend on an index or rate, initially measured using the indicator or the rate at the date the contract begins.
- The amount expected to be paid by the lessee under the residual value guarantees.
- The price of the exercise of purchase options, if the lessee is reasonably certain of the exercise of the options; and
- Paying the contract termination fines, if the lease reflects the exercise of the lease termination option.

Lease obligations are subsequently measured by increasing the book value to reflect the interest in the rental obligations (using the effective interest method) and by reducing the book value to reflect the rental payments paid.

The lease obligations (and a similar adjustment to the related right-to-use assets) are re-measured whenever:

- The lease term has changed or there is an event or important change in the conditions that lead to a change in the exercise of the purchase option assessment, in which case the lease obligations are re-measured by deducting the adjusted lease payment using the adjusted discount rate.
- Lease payments change due to changes in an index, rate, or change in expected payments under the guaranteed residual value, in which cases the lease obligation is re-measured by deducting the modified rental payments using a non-variable discount rate (unless the rental payments change due to a change in the floating interest rate, in this case the adjusted discount rate is used).
- The lease contract is adjusted and the lease amendment is not accounted as a separate lease, in which case the lease obligation is re-measured based on the duration of the adjusted lease contract by deducting the adjusted rental payments using the adjusted discount rate at the actual price at the date of the amendment.

Right-of-use assets are depreciated over the life of the lease or the useful life of the asset (whichever is shorter). If the lease contract transfers the ownership of the underlying asset or the cost of the right to use, which reflects that the Group expects to exercise the purchase option, then the relevant value of the right to use is depreciated over the useful life of the asset. Depreciation begins on the date the commencement of the lease.

The Group applies International Accounting Standard (36) to determine whether the value of the right to use has decreased its value and calculates any impairment losses as described in the policy of "property and equipment".

Variable rents that are not dependent on an index or rate are not included in the measurement of lease obligations and right-of-use assets. Related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition that leads to these payments occurs and are included in "Other Expenditures" in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

Income Tax

Income tax expenses represent accrued taxes and deferred taxes.

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income for the year. Moreover, taxable income differs from income declared in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income because the latter includes taxable revenue, or expenses deductible in subsequent years, or accumulated losses accepted for tax purposes or unsubjects to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates prescribed according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the Hashemite Kingdom of Jordan.

Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets or liabilities in the consolidated financial statements and the value of the taxable amount. Deferred tax is calculated on the basis of the liability method in the statement of financial position according to the rates expected to be applied when the tax liability is settled or deferred tax assets are recognized.

Foreign Currencies

For the purpose of the consolidated financial statements, the results and financial position of each Group subsidiaries are expressed in the functional currency of the Group, and the presentation currency for the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are prepared, and the Group's financial statements are presented in the currency of the primary economic environment in which it operates. Transactions in currencies other than the entity's functional currency are recognized at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. On the consolidated balance sheet date, monetary assets and liabilities that are denominated in foreign currencies are restated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are restated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not exchanged.

Exchange differences are recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income in the period in which they arise except for:

- Exchange differences on transactions entered into to hedge certain foreign currency risks.
- Exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur in the foreseeable future (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognized initially in other comprehensive income and reclassified from equity to the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income on disposal or partial disposal of the net investment.

For the purpose of presenting the consolidated financial statements, the assets and liabilities of the Group's foreign operations are translated at the exchange rates prevailing on the balance sheet date. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the date of transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognized in OCI and accumulated in a separate component of equity.

On the disposal of a foreign operation (i.e. a disposal of the Group's entire interest in a foreign operation, or a disposal involving loss of control over a subsidiary that includes a foreign operation, or a partial disposal of an interest in a joint arrangement or an associate that includes a foreign operation of which the retained interest becomes a financial asset), all of the exchange differences accumulated in a separate component of equity in respect of that operation attributable to the owners of the Group are reclassified to the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

Accrued Expenses and Other Credit Balances

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods / services when the risks and rewards of the goods are transferred to the Group, or when the services are received, whether or not they are paid to the Group.

Annual Leave Provision

A provision is recorded against accrued but not paid employees' vacations as of the date of the consolidated financial statements based on the Group's internal policies.

Provisions

Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle that obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation.

Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported 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 them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Segments Information

- Business segments are determined based on internal financial reporting information on the Group's elements, which is reviewed regularly by the main operating decision maker, to specify the resources for the segment and evaluate its performance. Segments are divided into business segments or geographical segments.
- A business segment represents a group of assets and operations that collaborate together in providing products or services, subject to risks and rewards that differ from those related to other business segments.
- A geographical segment relates to providing goods or services in a specified economic environment, subject to risks and rewards that differ from those related to operating segments within other economic environments.

3. Accounting Estimates

The preparation of the consolidated financial statements and the application of the accounting policies require from the Group's management to perform assessments and assumptions that affect the amounts of assets and liabilities and the disclosure of contingent liabilities. Moreover, these assessments and assumptions affect revenue, expenses, and provisions. In particular, this requires from the Group's management to issue significant judgments and assumptions to assess future cash flows amounts and their timing. The aforementioned assessments are necessarily based on assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. In addition, actual results may differ from assessments due to the changes arising from the conditions and circumstances of these assessments in the future.

Judgments, estimates and assumptions are reviewed periodically, and the effect of the change in estimates is recognized in the financial period in which the change occurs if the change affects only the financial period. Moreover, the effect of the change in estimates is recognized in the financial period in which the change occurs and in future periods in case the change affects the financial period and future financial periods.

Management believes that its estimates used in the consolidated financial statements are reasonable. The key estimates used by management in applying the Group's accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements are as follows:

Useful Life of Tangible and Intangible Assets

Management periodically re-estimates the useful life of tangible assets and intangible assets for the purpose of calculating the annual depreciation and amortization based on the general condition of those assets and estimated future useful lives. The impairment loss is recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income for the year.

Income Tax

The fiscal year is charged with its related income tax expense in accordance with the regulations, laws and accounting standards. The deferred taxes and income tax provision are calculated and recognized.

Lawsuits Provision

A provision is booked to meet any potential litigation obligations based on the legal study prepared by the Group's legal counsel that identifies potential risks in the future and periodically reviews the study.

Slow-moving Inventory Provision

A slow-moving inventory provision is booked based on approved assumptions by the Group's management to assess the provision required in accordance with International Financial Reporting Standards.

Assets and Liabilities at Cost

Management reviews the assets and liabilities at cost periodically for the purpose of estimating any impairment in value, which is recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income for the year.

Fair Value Measurement and Valuation Procedures

When estimating the fair value of financial assets and financial liabilities, the Group uses available observable market data. In case of the absence of level (1) inputs, the Group conducts evaluations using appropriate valuation models to determine the fair value of financial instruments.

Calculation of Provision for Expected Credit Losses

The management is required to use important judgments and estimates to estimate the amounts and timing of future cash flows and to estimate the risk of significant increase in credit risk for financial assets after initial recognition and future measurements information for expected credit losses.

The expected credit loss is measured as a provision equivalent to the expected credit loss over the life of the asset.

Determining the Number and Relative Weight of Forward-Looking Scenarios for Each Type of Products / Market and the Identification of Future Information Relevant to Each Scenario

When measuring the expected credit loss, the Group uses reasonable and reliable future information based on the assumptions of the future movement of the various economic factors and how these economic factors affect each other.

The Group continually records credit losses over the life of trade receivables. The expected credit losses of these financial assets are estimated, using an allowance matrix based on the Group's past credit loss experience, and adjusted to the factors relating to debtors and general economic conditions and assessment of both the current and future trends on the date of the report, including the time value of cash, as appropriate.

Revenue Recognition

The Group's management uses significant estimates and assumptions to determine the amount and timing of revenue recognition under IFRS (15), "Revenue from contracts with customers".

Lease payments discount

Lease payments are discounted using the Group's incremental borrowing rate ("IBR"). Management applied assumptions and estimates to determine the incremental borrowing rate when lease contract starts.

- Application of New and Revised International Financial Reporting Standards

a. Amendments not having a material impact on the Group's consolidated financial statements:

The following new and revised IFRSs have been adopted and are effective for financial periods beginning on or after January 1, 2019 in the preparation of the Group's consolidated financial statements that did not materially affect the amounts and disclosures in the consolidated financial statements for the year and prior years, which may have an impact on the accounting treatment of future transactions and arrangements:

New and Revised Standards	Amendments to the New and Revised International and Standards
Annual improvements to IFRSs issued between 2015 and 2017.	Improvements include amendments to IFRS 3, "Business Combinations", IFRS 11 "Joint Arrangements", IAS 12 "Income Taxes" and IAS 23 "Borrowing Costs" and as follows:
	<p><u>IAS 12 "Income Taxes":</u> The amendments clarify that the Group should recognise the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where the Group originally recognised the transactions that generated the distributable profits. This is the case irrespective of whether different tax rates apply to distributed and undistributed profits.</p>
	<p><u>IAS 23 "Borrowing Costs":</u> The amendments clarify that if any specific borrowing remains outstanding after the related asset is ready for its intended use or sale, that borrowing becomes part of the funds that an entity borrows generally when calculating the capitalisation rate on general borrowings.</p>
	<p><u>IFRS 3 "Business Combinations":</u> The amendments clarify that when the entity obtains control of a business that is a joint operation, the entity applies the requirements for a business combination achieved in stages, including remeasuring its previously held interest (PHI) in the joint operation at fair value. The PHI to be remeasured includes any unrecognised assets, liabilities and goodwill relating to the joint operation.</p>
	<p><u>IFRS 11 "Joint Arrangements":</u> The amendments clarify that when a party that participates in, but does not have joint control of, a joint operation that is a business obtains joint control of such a joint operation, the Group does not remeasure its PHI in the joint operation.</p>
IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments"	<p>The interpretation clarifies the determination of taxable profit (taxable loss), tax bases, unused tax losses, unused tax benefits, and tax rates when there is uncertainty about the treatment of income tax under IAS (12) and it specifically addresses.</p> <p>Whether tax treatment should be considered in aggregate.</p> <p>Assumptions related to the examining procedures for tax authorities.</p> <p>Determining taxable profit, tax loss, tax basis, unused tax losses, unused tax exemptions, and tax rates.</p> <p>The effect of changes in facts and circumstances.</p>

New and Revised Standards	Amendments to the New and Revised International and Standards
Amendments to IFRS (9): "Financial Instruments"	These amendments relate to the advantages of prepayment with negative compensation, as the current requirements of IFRS (9) have been modified in relation to termination rights to allow measurement of the amortized cost (or based on the business model, at fair value through other comprehensive income) even in case of negative compensation payments.
Amendments to IAS (28): "Investment in Associates and Joint Ventures"	These amendments related to long-term shares in associate entities and joint ventures. It clarifies that the entity applies IFRS (9) "Financial Instruments" for long-term shares in an associate entity or joint venture that forms part of the net investment in the associate entity or joint venture in case the equity method has not been applied in this regard.
Amendments to IAS (19): "Employee Benefits Plan Amendment, Curtailment or Settlement"	The amendments pertain to the amendments in the plans, curtailment or settlement.

b. Amendments with material effect on the consolidated financial statements of the Group:

Impact of initial application of IFRS 16 Leases

The Group has adopted IFRS (16), "Leases", which replaces the existing guidelines on leases, including IAS (17) "Leases", IFRIC (4) "Determining whether an arrangement contains a lease" and the interpretation of the previous Interpretations Committee (15) "Operational leases - incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease".

IFRS (16) was issued in January 2016 and is effective for annual periods commencing on or after January 1, 2019. IFRS (16) stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognized in the Group's consolidated statement of financial position, unless the term is 12 months or less or the lease is for a simplified approach low-value asset. Thus, the classification required under IAS (17) "Leases" into operating or finance leases is eliminated for lessees. For each lease, the lessee recognizes a liability for the lease obligations incurred in the future. Correspondingly, a right to use the leased asset is capitalized, which is generally equivalent to the present value of the future lease payments plus directly attributable costs and which is amortized over the useful life.

The Group has opted for the a simplified approach permitted by IFRS (16) upon adoption of the new standard. During the first time application of IFRS (16) to operating leases, the right to use the leased assets was generally measured at the amount of lease liability, using the interest rate at the time of first-time adoption.

The right-of-use assets have been measured in an amount equal to the lease obligations, and adjusted by any prepaid or lease payment that is recognized in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2018. No adjustments to the retained earnings, as at January 1, 2019, have resulted under this method. There were no low-value leases that required an adjustment to the right-of-use assets at the date of the initial application.

The effect of applying the International Financial Reporting Standard No. (16) on the consolidated financial statements as of December 31, 2019 is as follows:

Consolidated Statement of Financial Position:

	As reported	IFRS (16)	Amounts without adoption of IFRS
	JD	Impact	(16)
	JD	JD	JD
Right-of-use assets	3,581,880	3,581,880	-
Other debit balances	1,825,040	834,930	2,659,970
Net impact on total assets		<u>4,416,810</u>	
Lease liabilities	4,508,329	4,508,329	-
Net impact on total liabilities		<u>4,508,329</u>	
Accumulated (losses)	23,431,213	(91,519)	23,339,694
Net impact on shareholders' equity		(91,519)	
Net impact on liabilities and shareholders' equity		<u>4,416,810</u>	

Consolidated Statement of Profit or Loss & Comprehensive Income:

	As reported	IFRS (16)	Amounts without adoption of IFRS
	JD	Impact	(16)
	JD	JD	JD
Borrowing costs	(4,582,593)	215,921	(4,366,672)
Depreciation	(2,502,437)	862,078	(1,640,359)
Finance cost	220,814	(986,480)	1,207,294
Net impact on consolidated statement of profit or loss		<u>91,519</u>	

Consolidated Statement of Cash Flows:

	As reported	IFRS (16)	Amounts without adoption of IFRS
	JD	Impact	(16)
	JD	JD	JD
(Loss) for the year before income tax	(3,722,884)	1,077,999	(2,644,885)
Depreciation expenses	2,502,437	(862,078)	1,640,359
Interest on lease liabilities	4,582,593	(215,921)	4,366,672
Net cash flows from operating activities		<u>-</u>	

Starting from January 1, 2019, leases were recognized as assets for use and related obligations on the date when the asset is ready for use by the Group, the value of each rental payment is distributed between the leasing obligations and the financing costs, and the financing costs are credited to the profit or loss statement during the lease period to achieve a fixed periodic interest rate on the remaining balance of the obligation for each period, and the right-of use assets are amortized over useful life of the asset or the lease term, whichever is shorter, according to the straight-line method.

The assets and liabilities arising from the leases are initially measured on the basis of the present value, and the lease obligations include the net present value of the following rental payments:

- Fixed payments (including built-in fixed payments) minus rental incentives receivable;
- Variable lease payments based on index or rate;
- Amounts expected to be paid by the lessee under residual value guarantees;
- The exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and;
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

Rental payments are deducted using the implied lease interest rate or the tenant's additional borrowing price, if they are not available, which is the rate at which the lessee must pay to borrow the funds needed to obtain an asset of comparable value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- The amount of the initial measurement of lease liability;
- Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received;
- Any initial direct costs, and
- Return costs (renovation and restoration).

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognized on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

In applying IFRS (16) for the first time, the Company has used the following practical expedients permitted by the standard:

- The use of a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Reliance on previous assessments on whether leases are onerous
- The accounting for operating leases with a remaining lease term of less than 12 months as at January 1, 2019 as short-term leases
- The exclusion of initial direct costs for the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application, and
- The use of hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.

The Group has also elected not to reassess whether a contract is, or contains, a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date, the Company relied on its assessment made applying IAS (17), and IFRIC 4 "Determining whether an arrangement contains a lease".

c. New and revised International Financial Reporting Standards issued and not yet effective:

The Group has not adopted the following new and amended IFRSs issued but not yet effective as at the date of the consolidated financial statements, and their details as follows:

New and Revised Standards	Amendments to new and revised IFRSs
Amendments to IAS 1 "Presentation of Financial Statements" (Effective from January 1, 2020)	Amendments involve the definition of material. 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 consolidation financial statements make on the basis of those consolidation financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.'
Amendment to IFRS 3 "Business Combinations" (Effective from January 1, 2020).	<p>These amendments clarify the definition of business as the International Accounting Standards Board published the Conceptual Financial Reporting Framework. This includes revised definitions of assets and liabilities as well as new guidance on measurement, derecognition, presentation and disclosure.</p> <p>In addition to the amended conceptual framework, the IASB issued amendments to the guidelines on the conceptual framework in the IFRS Standards, which contain amendments to IFRS 2, 3, 6 and 14 and IAS 1, 8, 34, 37 and 38) and IFRIC 12, 19, Interpretations 20 and 22 and Interpretations of the Standing Committee for the Interpretation of Standards No. 32 in order to update those statements with regard to references and quotations from the framework or to refer to a reference to different from the conceptual framework.</p>
IFRS 17 Insurance Contracts (Effective from January 1, 2022)	<p>It provides a more uniform measurement and presentation approach for all insurance contracts. These requirements are designed to achieve the goal of a consistent, principle-based accounting for insurance contracts. IFRS 17 supersedes IFRS 4 "Insurance Contracts".</p> <p>IFRS 17 requires insurance liabilities to be measured at a current fulfilment value.</p>
Amendments to IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" and IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures (2011)" (Effective date deferred indefinitely Adoption is still permitted).	Relating to the treatment of the sale or contribution of assets from and investor to its associate or joint venture.

Management expects to apply these new standards, interpretations, and amendments to the Group's consolidated financial statements when they are applicable. Moreover, the adoption of these new standards, interpretations, and amendments may have no material impact on the Group's consolidated financial statements in the initial application.

4. Investment Property - Net

This item consists of the following:

2019

Cost:

Balance - beginning of the year

Balance - End of the Year

Accumulated Depreciation and Impairment:

Balance - beginning of the year

Depreciation for the year

Balance - End of the Year

Net Book Value as of December 31, 2019

	Shops and Stores*	Royal Diving Club and Hotel**	Total
	JD	JD	JD
Balance - beginning of the year	2,909,721	1,857,229	4,766,950
Balance - End of the Year	2,909,721	1,857,229	4,766,950
Balance - beginning of the year	866,052	690,719	1,556,771
Depreciation for the year	57,240	30,108	87,348
Balance - End of the Year	923,292	720,827	1,644,119
Net Book Value as of December 31, 2019	1,986,429	1,136,402	3,122,831

2018

Cost:

Balance - beginning of the year

Transfers to projects and lands available for sale and
projects pending delivery (Note 7)

Balance - End of the Year

Accumulated Depreciation and Impairment:

Balance - beginning of the year

Transfers (Note 7)

Depreciation for the year

Balance - End of the Year

Net Book Value as of December 31, 2018

Balance - beginning of the year	3,103,656	1,857,229	4,960,885
Transfers to projects and lands available for sale and projects pending delivery (Note 7)	(193,935)	-	(193,935)
Balance - End of the Year	2,909,721	1,857,229	4,766,950
Balance - beginning of the year	863,114	660,611	1,523,725
Transfers (Note 7)	(54,302)	-	(54,302)
Depreciation for the year	57,240	30,108	87,348
Balance - End of the Year	866,052	690,719	1,556,771
Net Book Value as of December 31, 2018	2,043,669	1,166,510	3,210,179

Annual Depreciation Rate %

2

2

*The shops include buildings built on plots of land acquired under an agreement with Aqaba Economic Zone Authority since 2000. Revenues generated from shops and stores amounted to JD 234 K in 2019 (JD 274 K in 2018).

That Group has provided first-degree mortgage of JD 9.8 million to Jordan Kuwait Bank and Invest Bank on several stores and shops with a net book value of JD 2 million.

**The Royal Diving Club and hotel are established on a plot of land leased annually for JD 67,000 for 49 years under an agreement with Aqaba Economic Authority effective from the year 2000 (note 31/d).

5. Property and Equipment - Net

2019	Land	Buildings*	Furniture and Fixture	Cars and Vehicles	Equipment and Tools	Yacht Port and Beach	Swimming Pools	Trees	Project under			Total
									Other	Construction	JD	
Cost:	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance - beginning of the year	38,027,286	39,479,258	1,891,868	1,652,447	1,793,841	3,888,816	4,107,978	292,144	1,232,409	271,351	93,610,778	
Additions	-	65,390	139,838	16,000	319,599	-	-	-	24,350	-	517,001	
Disposals	-	-	(2,295)	(63,474)	-	-	-	-	-	-	(65,769)	
Balance - End of the Year	38,027,286	39,544,648	2,029,411	1,604,973	2,113,440	3,888,816	4,107,978	292,144	1,256,759	271,351	94,162,010	
Accumulated Depreciation:												
Balance - beginning of the year	-	4,105,614	1,347,544	1,427,108	1,686,382	1,055,189	855,511	292,144	1,223,345	-	12,828,264	
Depreciation for the year	-	955,717	69,777	71,378	170,441	59,195	89,866	-	3,348	-	1,446,889	
Disposals	-	-	(2,295)	(33,249)	-	-	-	-	-	-	(35,544)	
Balance - End of the Year	-	5,061,331	1,415,026	1,465,237	1,856,823	1,114,384	945,377	292,144	1,226,693	-	14,239,609	
Net Book Value as of December 31, 2019	38,027,286	34,483,317	614,385	139,736	256,617	2,774,432	3,162,601	-	30,066	271,351	79,922,401	
2018												
Cost:	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance - beginning of the year	38,027,286	39,459,818	1,550,178	1,584,447	1,608,811	3,888,816	4,107,978	292,144	1,229,721	271,351	92,951,370	
Additions	-	19,440	341,690	68,000	185,030	-	-	-	2,688	-	659,408	
Balance - End of the Year	38,027,286	39,479,258	1,891,868	1,652,447	1,793,841	3,888,816	4,107,978	292,144	1,232,409	271,351	93,610,778	
Accumulated Depreciation:												
Balance - beginning of the year	-	3,269,251	1,184,785	1,353,982	1,608,811	987,197	765,645	292,144	1,151,192	-	11,424,329	
Depreciation for the year	-	836,363	162,759	73,126	77,571	67,992	89,866	-	72,153	-	1,403,935	
Balance - End of the Year	-	4,105,614	1,347,544	1,427,108	1,686,382	1,055,189	855,511	292,144	1,223,345	-	12,828,264	
Net Book Value as of December 31, 2018	38,027,286	35,373,644	544,324	225,339	107,459	2,833,627	3,252,467	-	9,064	271,351	80,782,514	
Annual Depreciation Rate%	-	2	10-15	15	15	2	2	10	10-15	-	-	

* There is a first-degree mortgage of JD 12 million and a second-degree mortgage of JD 3 million on plot of land No.(140), basin of Ras Al-Yamania No.(2) of the lands of Aqaba owned by the Company where the Beach Club Project is located, with a net book value of approximately JD 1.3 million, and several shops (Note 4) are also mortgaged against a loan granted by the Investment Bank of JD 12 million as of December 31, 2019.

There is a first-degree mortgage of JD 8 million, which includes Marina Plaza Hotel with all its assets located on plot of land No.(338), to the favor of Jordan Kuwait Bank against the loan granted.

There is a first-degree mortgage on one villa located on plot of land No. (59), building No. (12) on plot of land No. (13), several shops (Note 4) on plots of land No (20,15 and 15), and the Marina basin located on plots of land No (17 and 42) against loans granted by Jordan Kuwait Bank of JD 11 million as of December 31, 2019.

There is a first-degree mortgage of JD 16.5 million on the land and assets of Talia Bay Hotel against a loan granted by Bank Audi.

Fully-depreciated assets amounted to JD 3,507,135 as of December 31, 2019 and 2018 .

As of December 31, 2019 and 2018, projects under construction includes leasehold improvements which will be completed in 2020.

6. Leased Property-Finance Lease

This item represents a finance lease related to leasing back buildings (staff housing) sold in 2015, whereby the Group sold buildings worth JD 8,300,000, and signed a finance lease agreement for the building with the owner. The agreement states that the Group has the right to exercise the purchase option after the expiry of the lease period through a percentage added to the selling price of the building specified in the contract. Moreover, the lease is for a period of 5 years starting from 2016 for an amount of JD 800,000 per year, and JD 920,000 per year for 3 additional years ending at the end of 2023.

The below table shows the calculation of the leased property – finance lease at its net book value:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Lease property- finance lease at cost	5,605,044	5,605,044
(Less): accumulated depreciation	(599,751)	(490,547)
Book Value as of December 31	<u>5,005,293</u>	<u>5,114,497</u>

The depreciation expense for the year 2019 amounted to JD 109,204 (JD 109,206 for the year 2018).

The finance lease liability contract details as of December 31, 2019 are as follows:

	Future Value of Lease Payment	Interest	Present Value of Lease Payment
	JD	JD	JD
Less than one year	800,000	(123,747)	676,253
From 1-5 years	1,960,000	(128,920)	1,831,080
	<u>2,760,000</u>	<u>(252,667)</u>	<u>2,507,333</u>

The finance lease liability contract details as of December 31, 2018 are as follows:

	Future Value of Lease Payment	Interest	Present Value of Lease Payment
	JD	JD	JD
Less than one year	800,000	(169,191)	630,809
From 1-5 years	2,760,000	(252,666)	2,507,334
	<u>3,560,000</u>	<u>(421,857)</u>	<u>3,138,143</u>

In addition to the above liabilities, there are outstanding amounts of JD 2,017,101 as of December 31, 2019 (JD 1,217,101 as at 31 December 2018), which are included in accounts payable (Note 15).

7. Projects and Lands Available for Sale and Ready Projects Pending Delivery

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Lands available for sale *	20,997,779	20,997,779
Apartments and villas available for sale **	729,617	1,056,449
	<u>21,727,396</u>	<u>22,054,228</u>
<u>Less:</u> Provision for impairment of stage three villas	<u>(729,616)</u>	<u>(729,616)</u>
	<u>20,997,780</u>	<u>21,324,612</u>

The movement on apartments and villas available for sale during the year is as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	1,056,449	2,094,964
Transfers-net (Note 4)	-	139,633
Additions during the year	10,782	68,182
Apartments returned from clients	410,000	-
Sold during the year	(747,614)	(1,246,330)
Balance at the end of the year	729,617	1,056,449

- * This item represents the cost of the developed lands with an area of 2,223 K square meters (2,223 dunums), and consists of the original land cost plus developing costs. Moreover, part of the development costs is amortized and transferred to cost of sales and/or projects costs according to the percentage of sold lands areas and/or areas of lands used in sold apartments to the total remaining lands areas. Development costs represent the total direct cost of construction, which consists mainly of contractors' work, project engineering, and capitalized borrowing costs, as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Lands cost	5,718,202	5,718,202
Net capitalized development costs	15,279,577	15,279,577
	20,997,779	20,997,779

There is a first-degree real estate mortgage on plots of land No 190, 194 and 192 to the favor of facilities granted to Amwaj Tala fo Real Estate Investments as of December 31, 2019 and 2018.

- ** This item represents sold apartments which have not yet been transferred to the buyers. The sale revenue and cost of the sold apartments are recognized when the all revenue recognition criteria are fulfilled. During the previous years, a provision for the impairment of Phase 3 Villas of JD 729,616 was taken. In the opinion of management, the net value of ready projects pending delivery represents the recoverable amount. During the year, the process of selling a villa and 3 apartments were completed with a value of JD 945,000 at a cost of JD 747,614 and with a net profit of JD 197,386.

8. Projects under Construction - Net

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Golf course	322,581	322,581
Entertainment center	180,786	180,786
Land development	42,460	42,460
Website development	11,075	11,075
	556,902	556,902
<u>Less: Provision for impairment</u>	<u>(500,000)</u>	<u>(500,000)</u>
	56,902	56,902

9. Other Debit Balances

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Prepayments-finance lease	800,000	800,000
Prepayments – villas rent	262,990	270,000
Prepayments-apartments (cabanas) rent	-	66,200
Prepayments – rents	32,104	107,158
Operators receivable (Oryx)	-	209,705
Refundable deposits	188,685	160,123
Income tax deposits	136,115	136,115
Prepaid expenses	108,696	120,455
Employees' receivable	86,293	85,323
Advances to suppliers	202,043	58,964
Loans expenses	-	47,518
Others	8,114	29,992
	<u>1,825,040</u>	<u>2,091,553</u>
Provision for expected credit loss	-	(209,705)
	<u>1,825,040</u>	<u>1,881,848</u>
<u>Less: Other debit balances (non-current)</u>	<u>(1,062,990)</u>	<u>(1,070,000)</u>
Other debit balances (current)	<u>762,050</u>	<u>811,848</u>

Other Debit balances includes the Group's investment in Amwaj Tala for Real Estate Investments, amounting to 1% of its capital, whose value is recognized in other debit balances by JD 1 only as of December 31, 2019 and 2018.

10. Inventory

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Construction materials	548,705	481,441
Food and beverage	186,360	168,691
Fuel	43,356	19,238
Consumable goods and others	99,183	146,777
	<u>877,604</u>	<u>816,147</u>
<u>Less: Provision for slow-moving items</u>	<u>(200,000)</u>	<u>(200,000)</u>
	<u>677,604</u>	<u>616,147</u>

11. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Customers trade receivables	2,346,667	2,911,243
Checks under collection *	56,748	294,817
Others	170,483	136,635
	<u>2,573,898</u>	<u>3,342,695</u>
<u>Less: Expected credit loss</u>	<u>(1,271,359)</u>	<u>(1,389,597)</u>
	<u>1,302,539</u>	<u>1,953,098</u>

* The maturity date of checks under collection balances at December 31, 2019 extends up to December 15, 2020 (until August 10, 2019 for the balance as of December 31, 2018).

The movement on the account of the expected credit loss provision is as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance - beginning of the year	1,389,597	562,229
Effect of adopting IFRS (9)	-	849,046
Adjusted Beginning Balance	1,389,597	1,411,275
(Release of) expected credit loss during the year	(118,238)	(21,678)
Balance - Ending of the Year	1,271,359	1,389,597

The aging of trade receivables is as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Less than 30 days	198,279	581,624
31 days - 60 days	343,695	298,788
61 days - 90 days	201,779	203,865
91 days - 120 days	167,454	118,818
More than 120 days	1,435,460	1,708,148
	2,346,667	2,911,243

12. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Cash on hand	47,736	54,426
Cash at banks	408,128	572,675
	455,864	627,101

Cash at banks includes a restricted amount of JD 125,862 as of December 31, 2019 (JD 103,458 as of Dec 31, 2018), Because there is a seizure by the Income and Sales Tax Department - Aqaba Economic Development Zone Authority as stated in Note (20/d).

13. Capital and Reserves

a. Subscribed and Paid-up Capital

The Group's capital is JD 30.5 million divided into 30.5 million shares at a par value of JD 1 per share.

b. Statutory Reserve

This item represents the accumulated amounts transferred from annual profits before tax at a rate of 10% in accordance with the Jordanian Companies Law. This reserve may not be distributed to shareholders. Moreover, the transfer of such amounts may not stop before the sum of the amounts accumulated in this account becomes equal to one quarter of the authorized capital. However, based on the General Assembly's approval, the deduction may continue until the compulsory reserve becomes equal to the Group's authorized and paid-up capital. In this regard, the Group shall continue to deduct the same percentage for each year, provided that the deducted amounts do not exceed paid-up capital.

c. Voluntary Reserve

The amounts accumulated in this account represent transfers from annual profits before taxes at a rate not exceeding 20%. This reserve will be used for the purposes approved by the Board of Directors. Moreover, the General Assembly has the right to distribute the whole reserve, or part thereof, as dividends to shareholders.

d. Share Premium

This item represents the 2,500,000 premium shares issued as private stock during the year 2006 at JD 3.5 per share, in addition to JD 21 million, representing 9 million

premium shares issued during the year of 2015 at a price of JD 3.33 per share after deducting the expenses related to increasing paid-up capital.

14. Loans

This item consists of the following:

	Short-Term		Long-Term	
	December 31,		December 31,	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Invest Bank Loan - JD (a)*	2,327,945	1,682,026	9,228,594	9,856,688
Jordan Kuwait Bank Loan - JD (b)**	986,760	14,486,386	14,617,421	-
Jordan Kuwait Bank - USD (b)***	138,060	2,030,107	1,979,836	-
Bank Audi - JD (c)****	4,377,950	500,304	-	4,039,696
Bank Audi - USD (d)*****	3,829,060	593,406	-	4,032,341
	<u>11,659,775</u>	<u>19,292,229</u>	<u>25,825,851</u>	<u>17,928,725</u>

- * The Group has credit facilities from Invest Bank consisting of a loan drawn from the bank in the name of Jordan Projects for Tourism and Development Company and Moon Beach for Tourism Investments for a total amount of JD 12,960,000. The balance of this loan as of December 31, 2019 amounted JD 11,556,539, and the loan bears interest at a rate of 9.75%. The loan will be repaid in 27 equal quarterly installments beginning February 28, 2019. The purpose of these loans is to build and develop buildings.

The Group signed a restructuring agreement for the loan from the Invest Bank during the first quarter of 2019. According to the agreement, the loan is to be repaid in quarterly installments after a grace period until November 15, 2019, and the loan bears interest at an annual rate of 9.75%. The first installment is due on February 15, 2020.

In addition, during the year 2020, the Group restructured the loan from Invest Bank as stated in Note (35).

- ** The Group has credit facilities from Jordan Kuwait Bank consisting of a loan drawn from Jordan Kuwait Bank in the name of Jordan Projects for Tourism Development Company and Golden Coast for Tourism Hotels for an amount of JD 13,678,600. Moreover, the balance of this loan as of December 31, 2019 amounted to JD 15,604,181, the loan bears interest at an annual rate of 10.5%. The loan is to be repaid in 96 equal monthly installments, starting from January 31, 2019. The purpose of these loans is to develop and build 10 villas and operate the hotel.

- *** The Group has credit facilities from Jordan Kuwait Bank consisting of a loan in USD drawn from Jordan Kuwait Bank in the name of Golden Beach Hotels for USD 3,600,000, which is equivalent to JD 2,448,936. The balance of this loan as of December 31, 2019 amounted to USD 2,991,378, which is equivalent to JD 2,117,896. The loan bears interest at a rate of 6%, and is to be repaid in 96 equal monthly installments, starting from January 31, 2019. The purpose of these loans is to operate the hotel.

During the first quarter of 2019, the Group signed an agreement to restructure its outstanding loans with Jordan Kuwait Bank (Jordanian Dinar and US Dollar) to repay the loan in quarterly installments after a grace period until November 15, 2019. Under this agreement, the annual interest rate is 11% for Jordan Projects Development Company, 10% on the JD loan for the Golden Beach Hotel Company, and 6% on the USD loan for the Golden Coast Hotels Company. The first installment is due on February 15, 2020.

In addition, during the year 2020, the Group restructured its loans from the Jordan Kuwait Bank (in Jordanian Dinar and US Dollar) as stated in Note (35).

**** The Group has credit facilities from Bank-Audi consisting of a loan of JD 7,500,000 drawn from Bank-Audi in the name of Moon Beach for Tourism Investment. The balance of this loan as of December 31, 2019 amounted to JD 4,377,950, and bears interest at a rate of 9%. The loan will be repaid in 15 equal semi-annual installments, starting from January 31, 2019. The loan was not rescheduled during the year although it was due. The purpose of these loans is to operate the hotel.

***** The Group has credit facilities from Bank-Audi consisting of a loan in US dollars of USD 10,600,000, which is equivalent to JD 7,518,000. The balance of this loan as of December 31, 2019 amounted to USD 5,393,042 which is equivalent to JD 3,829,060. The loan bears interest at a rate of 5.5%, and is to be repaid in 15 equal semi-annual installments, starting from January 31, 2019. The loan was not rescheduled during the year although it was due. The purpose of these loans is to operate the hotel.

The movement on all of the bank facilities for the years 2019 and 2018 is as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance - beginning of the year	37,220,954	35,791,319
Bank loans and bills of acceptance received (interest)	3,399,509	2,715,250
Bank loans and bills of acceptance paid	(3,134,837)	(1,285,615)
Balance - End of the Year	<u>37,485,626</u>	<u>37,220,954</u>

Guarantees for credit facilities

a. Invest Bank

The Group has provided the following mortgages against the facilities granted by Invest Bank:

- A first-degree mortgage of JD 12 million and a second-degree mortgage of JD 3 million on plot of land No. 210, which was previously No. 140 - Ras Al-Yemeni Basin No. 2 - the village of the southern coast of the land of Aqaba, owned by the Group under Mortgage Bonds Nos. 262/2009 and 240/2010.
- A first-degree mortgage of JD 1,687 K on properties located on plot of land No. 21 - Ras Al-Yemeni Basin No. 2 - the village of the southern coast of the land of Aqaba, owned by the Group under Mortgage Bonds Nos. 225, 24, 241, 240, 239, 238, 237, 236, 235, 234, 232, 230, 229, 231, 228, 227, 226, 243, 2/2017.
- First-degree mortgage of JD 1,095 K on all the warehouses located on plot of land No. 11 - Ras Al-Yemeni Basin No. 2 - the village of the southern coast of the land of Aqaba, owned by the Group.
- A first-degree mortgage of JD 144 K on store No. 103 located on plot of land No. 48 - Ras Al-Yemeni Basin No. 2 - the village of the southern coast of the land of Aqaba, owned by the Group.

b. Jordan Kuwait Bank

The Group has provided the following mortgages against the facilities granted by Jordan Kuwait Bank:

- First-degree mortgages of JD 19,684 K under the debt insurance bonds Nos. 108 and 109 of February 15, 2016, and debt security bonds Nos. 625, 626, 627, and 628 as of December 30, 2013, and bond No. 174 dated April 19, 2012.

c. Bank Audi

The Group has provided the following mortgages against the facilities granted by Bank Audi:

- Plot of land No. 31 and its construction - Ras Al-Yemeni Basin No. 2 - the village of the southern coast of the land of Aqaba, owned by the Group of JD 16.5 million, in addition to the personal guarantee of three shareholders. The Group has also issued a fire insurance policy on the mortgaged property.

15. Accounts Payable

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Lessors payable *	3,928,802	3,286,740
Aqaba Special Economic Zone	3,660,391	1,600,533
Electricity payable	1,250,650	1,497,366
Social security accrued payable	689,666	517,485
Aqaba-water payable	84,488	143,403
Notes payable	150,000	150,000
Contractors payable	20,000	105,000
Other payables	4,531,505	2,705,617
	<u>14,315,502</u>	<u>10,006,144</u>

* Lessors payable represents amounts due from the rental of real estate properties for leaseback purposes and amounts due from the rental of the Group's staff housing building.

Post-dated checks have been issued against some of the above payables. The details of these post-dated checks issued by the Group are as follows:

	December 31,	
	2019	2018
Aqaba Special Economic Zone checks	3,265,790	507,666
Social security checks	299,081	418,421
Electricity checks	340,569	784,089
Lessors	457,000	559,000
Deferred contractors checks	20,000	105,000
Aqaba-water checks	4,000	143,403
Notes payable	150,000	150,000
Others	613,923	901,114
	<u>5,150,363</u>	<u>3,568,693</u>

The maturity date of the outstanding balance as of December 31, 2019 of the post-dated checks extends until June 25, 2025 (until June 12, 2022 for the balance as of December 31, 2018).

Accounts payable are presented in the consolidated statement of financial position as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Accounts payable (current)	11,793,485	9,536,357
Accounts payable (non-current)	2,522,017	469,787
	<u>14,315,502</u>	<u>10,006,144</u>

16. Other Credit Balances

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Tax deposits	251,091	2,182,103
Management fees	109,482	778,704
Accrued interest	317,686	663,717
Advance payments from customers	862,034	416,782
Employees' payable	379,368	307,254
Accrued salaries	233,889	264,704
Social security deposits	473,129	120,704
Employees' tax withholdings	20,460	170,540
Operator fees	357,060	357,060
Other accrued expenses	299,293	401,545
	<u>3,303,492</u>	<u>5,663,113</u>

17. Other Provisions

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Oryx provision (Note 31) (a)	4,268,780	5,101,149
Penalty provisions (Note 26) (b)	659,837	1,221,827
Lawsuits provision (Note 26) (c)	703,656	659,656
Vacation provision (d)	96,383	96,383
	<u>5,728,656</u>	<u>7,079,015</u>

a. The movement on Oryx provision is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Balance – beginning of the year	5,101,149	4,901,495
Provision for the year	185,000	247,392
Written off	(575,874)	-
Paid during the period	(441,495)	(47,738)
Balance-End of the Year	<u>4,268,780</u>	<u>5,101,149</u>

b. The movement on the penalty provision is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Balance – beginning of the year	1,221,827	606,929
Provision for the year	375,000	614,898
Paid during the period	(936,990)	-
Balance-End of the Year	<u>659,837</u>	<u>1,221,827</u>

c. The movement on the lawsuits provision is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Balance – beginning of the year	659,656	84,656
Provision for the year	44,000	575,000
Balance-End of the Year	<u>703,656</u>	<u>659,656</u>

d. The movement on the vacations provision is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Balance – beginning of the year	96,383	-
Provision for the year	-	96,383
Balance-End of the Year	<u>96,383</u>	<u>96,383</u>

18. Deferred Revenues

As of December 31, 2019 and 2018, deferred revenues represent the amounts received from customers related to the beach club subscriptions, rent revenue, and selling real-estate.

19. Shareholder's Loan

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Abu Jaber Brothers	7,578,785	7,216,819
Presented in the consolidated statement of financial position:		
Current liabilities	6,078,785	7,216,819
Non-current liabilities	1,500,000	

This amount represents the loan granted by Abu Jaber Brothers Company to one of the subsidiaries (shareholder and member of the Board of Directors). The purpose of this loan is to provide the necessary liquidity to finance various investment operations for Moon Beach for Tourism Investments Company (subsidiary).

The loan annex agreement was signed between the parties on May 6, 2017, which includes the following:

- The interest rate and repayment terms shall be amended regarding the loan balance as of January 1, 2015 of JD 6,483,968 as agreed by the parties according to the following terms:
 - a. If the debtor / Moon Beach for Tourism Investment and / or any of the other companies within the group of companies owned and / or controlled by Jordan Project for Tourism Development Company pays JD 3 million to the creditor / Abu Jaber Brothers Company in 2017, the creditor agrees to charge interest at a new rate of 5.5% as of January 1, 2018 on the balance of the loan after the payment of JD 3 million.

Moreover, the remaining debt balance shall be paid within two years in four equal installments, starting from the aforementioned payment date, in addition to the interest due. Accordingly, the first payment is due on June 1, 2018. The remaining installments are due after six months from the due date of each installment until the loan is fully settled.

- b. If the debtor / Moon Beach for Tourism Investments fails to fully pay the aforementioned amount of JD 3 million during 2017, the consequences shall be as follows:
 - The creditor agrees to a new interest rate of 5.5% as of January 1, 2017 on the loan balance.
 - The maturity date of the first installment of the loan principal and any accrued interest shall be amended, so that the first installment date shall be June 30, 2018, at an amount of JD 1,500,000 plus accrued interest.
 - The remaining amounts of JD 1,500,000 plus accrued interest shall be paid every six months until full settlement.
 - If the debtor fails to pay any installment on its due date, the remaining installments and undue amounts, including due interest, shall be deemed due and are to be repaid immediately.
 - The contractual interest rate and / or agreed compensation above is annual.

At the end of 2018, the Group signed an agreement with the shareholder to reschedule the shareholder's loan, so that the first installment is due on August 30, 2020 with to the rest of the terms and conditions referred to above unchanged.

20. Income Tax

a. Income tax expense

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Income tax expense for the year	51,319	35,751
Impairment of deferred tax assets	-	440,099
	<u>51,319</u>	<u>475,850</u>

b. Income tax provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Balance - beginning of the year	274,156	238,405
Accrued income tax on the current year's profit	<u>51,319</u>	<u>35,751</u>
Balance - End of the Year	<u>325,475</u>	<u>274,156</u>

c. Deferred Tax Assets

The movement on deferred tax assets is as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	-	440,099
Impairment of deferred tax assets	-	(440,099)
Balance - End of the Year	<u>-</u>	<u>-</u>

d. Tax Position:

- **Jordan Projects for Tourism Development**
In the opinion of the Company's tax advisor, there is no need to calculate an income tax provision for the period ended December 31, 2019, as the Company incurred losses. Moreover, the Company settled its taxes up to 2014, by rejecting the decision. The years from 2006 to 2008 are pending judgment by the Court of Appeal for Income Tax Cases. The Company also submitted its tax return /declared its income for the fiscal year 2013, and it has submitted its objection against the decision issued thereon. The Company has not yet submitted its tax returns for the years 2015, 2016 and 2017 to the Income and Sales Tax Department. The Company has submitted the draft for the year 2018 and it is still under audit. In this regard, the Company is committed to submitting its sales tax returns up to date, and there is a declared balance due from the Company of JD 9,459 that it has not paid yet.
- **Moon Beach for Tourism Investment**
In the opinion of the Company's tax advisor, there is no need to calculate an income tax provision for the period ended December 31, 2019, as the Company incurred losses for the period. Moreover, the Company finalized its tax position up to 2014. In addition, the Company submitted its tax return for the fiscal year 2013, and has submitted its objection against the decision issued thereon. Meanwhile, the Company submitted its tax returns/declared its taxable income for the years 2015, 2016 and 2017. However, the Income and Sales Tax Department has not yet reviewed the Company's accounts nor issued its final decision up to the date of the financial statements. In this regard, the Company is committed to submitting its sales tax returns up to date, and it owes a declared tax balance of JD 1,582,705, excluding late payment penalties of 0.004 for each week of delay.

The Income and Sales Tax Department - Aqaba Economic Development Zone Authority issued an order for the attachment of the bank accounts of Moon Beach Tourism Investment Company on October 29, 2017, as the Company did not pay the amount due to the Income and Sales Tax Department.

- **Golden Coast for Hotels**
In the opinion of the Company's tax advisor, the provision need to be taken for the year ending December 31, 2019 amounts to JD 33,535. Moreover, the Company finalized its tax position up to 2014, while the years from 2005 to 2007 are still in the initial assessment stage. In addition, the Company submitted its tax return for the fiscal year 2013, and submitted its objection against the decision issued thereon. The Company submitted its tax returns / declared its taxable income for the years 2015, 2016 and 2017. However, the Income and Sales Tax Department has not yet reviewed the Company's accounts nor has it issued its final decision up to the date of the consolidated financial statements. The Company has submitted the draft for the year 2018 and it is still under audit. Furthermore, the Company is subject to a mandatory tax of JD 6,846, including JD 200 as penalty on the late submission of the tax return for the year 2016. In this regard, the Company is committed to submitting its sales tax returns up to date, and it owes a declared tax balance of JD 693,190, excluding late payment penalties of 0.004 for each week of delay. The Company has settled that balance through post-dated checks.
- **Aqaba Gulf Construction (Under liquidation)**
The Company submitted its tax returns for the years from 2005 to 2010, and the Company owes tax amounts of JD 316,032, excluding penalties, not paid until the date of the consolidated financial statements.
- **Sama Al Aqaba Company**
In the opinion of the Company's tax advisor, there is no need to calculate an income tax provision for the period ended December 31, 2019, as the Company is not operating. The Company submitted its objection against the decision issued for the years 2010 to 2014. The Company has submitted its tax return for the year 2017 and it is still under audit process. The Company is not committed to submitting its tax returns for the years 2015 and 2016.
- **Tala Beach for Maintenance and Services**
In the opinion of the Company's tax advisor, there is no need to calculate an income tax provision for the period ended December 31, 2019 as the Company incurred losses for the period. The Company finalized its tax position up to 2014 and is subject to a mandatory tax of JD 15,109 excluding other penalties. The Company submitted its tax returns the years 2015, 2016 and 2017, however, the Income and Sales Tax Department has not yet reviewed the Company's accounts nor has it issued its final decision up to the date of the consolidated financial statements.
- **Amwaj Al Aqaba for Managing Projects and Services**
In the opinion of the Company's tax advisor, the income tax provision to be recorded for the period ended December 31 2019 is JD 17,785. Moreover, the Company finalized its tax positions up to 2015, and submitted its tax return for the fiscal year 2017 and was accepted within the unaudited sample. In the meantime, the Company is not committed to submitting its financial statements and tax return for the fiscal year 2016. The Company submitted the draft for the year 2018 and is waiting for the final financial statements.
- **Jordan Hotels Holding AG**
The tax returns submitted to the tax authority in Switzerland have been accepted for the years 2017 and 2018, there are no tax obligations on the Company for the years mentioned above since the Company paid full taxes for the years 2017 and 2018, and in the opinion of management there is no need to take any tax provision.

In the opinion of management and tax advisor of the Group, the tax provisions taken as of December 31, 2019 are sufficient to meet any future tax obligations.

21. Revenue

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Hotels revenue	10,804,151	10,643,880
Services revenue	3,849,253	3,744,510
Sales of properties	945,000	1,775,000
Revenue from assets and property (Renting)	1,536,594	1,878,982
	<u>17,134,998</u>	<u>18,042,372</u>

- The details of revenue, according to segmental and geographical distribution, are mentioned in Note (34)

22. Cost of Revenue

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Hotels cost of revenue	3,149,184	4,349,331
Services cost of revenue	1,604,978	2,746,233
Cost of real estate sales	807,021	1,281,333
Cost of assets and property rental	1,615,423	1,609,537
	<u>7,176,606</u>	<u>9,986,434</u>

The details of the above costs are as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Cost of sold apartments plus sales commissions	807,021	1,281,333
Cost of food and beverage sold	1,350,388	1,623,645
Cost of consumed and distributed electricity	1,128,462	1,496,065
Rental of villas, apartments, and cabanas	207,986	1,609,537
Maintenance	966,181	1,106,781
Cost of distributed water	684,507	878,655
Cost of fuel sold	525,988	424,019
Direct costs of rooms	183,839	230,727
Rent	85,044	303,587
Constructors fees	172,035	159,797
Insurance	50,827	57,516
Communications	38,454	57,388
Hotels Management cost	-	54,676
Commissions	81,265	48,932
Transportation	116,911	20,370
Governmental fees	118,376	7,341
Professional fees	39,538	2,259
Others	619,784	623,806
	<u>7,176,606</u>	<u>9,986,434</u>

23. Personnel Costs

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	3,894,410	3,479,807
Accommodation and transportation allowances and other benefits	348,386	942,604
Social security contribution	493,980	483,965
Transportation and lunch	308,980	211,150
Medical insurance expense	162,800	134,078
Others	176,054	-
	<u>5,384,610</u>	<u>5,251,604</u>

24. General and Administrative Expenses

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Professional fees	185,513	232,878
Rent	135,770	107,855
Transportation and accommodation	76,806	105,323
Advertising	58,554	75,103
Stationery and printings	1,366	63,235
Water, electricity and fuel	33,048	61,140
Legal expenses	4,998	3,924
Maintenance	2,690	2,324
Insurance	5,381	1,047
Others	394,598	310,190
	<u>898,724</u>	<u>963,019</u>

25. Borrowing Costs

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Interest on banks loans	3,717,195	3,378,967
Interest on shareholder's loan	396,925	376,232
Interest on lease liability	252,667	421,857
Interest on leases	215,806	-
	<u>4,582,593</u>	<u>4,117,056</u>

26. Other Provision Expenses

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Lawsuits provision	44,000	575,000
Penalties provision	375,000	614,898
Other expenses	-	665,463
	<u>419,000</u>	<u>1,855,361</u>

27. Other Revenue

This item consists of the following:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Shared services revenue	107,959	105,710
Water and electricity service revenue	35,555	55,951
Beach Club service revenue	-	30,616
Revenues from car selling and services	-	33,869
Revenue from telecom towers rental	25,000	-
Other revenues	4,336	-
	<u>172,850</u>	<u>226,146</u>

28. Related Party Transactions and Balances

The details of balances with related parties are as follows:

a. Balances

	Due from Related Parties		Due to Related Parties	
	December 31,		December 31,	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
United Insurance	-	6,813	13,396	136,319
Major shareholders receivable	172,407	495,700	417,877	409,287
	<u>172,407</u>	<u>502,513</u>	<u>431,273</u>	<u>545,606</u>
Shareholder's loan	-	-	7,578,785	7,216,819
Oryx Company **	-	-	4,268,870	5,101,149
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,847,565</u>	<u>12,317,968</u>

* No guarantees on these balances have been submitted or received. In addition, no impairment expense were booked during the year in relation to the balances due from related parties.

b. Transactions

	Revenues		Interests	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD		
Shareholder's loan	-	-	396,925	376,232
Zara South Coast Development **	464,789	569,398	-	-
Oryx Company **	-	-	185,000	247,392
	<u>464,789</u>	<u>569,398</u>	<u>581,925</u>	<u>623,624</u>

** A Company partially owned by a board member.

- Transactions with related parties are priced within the normal commercial terms of the other customers.

c. Compensation of Key Management Personnel

The salaries and benefits of executive management amounted to JD 227,731 for the year 2019 (JD 330,600 for the year 2018).

d. During 2015, the Group acquired the companies that operated Radisson Blu Hotel and Marina Plaza Hotel in Tala Bay, which were previously owned by Abu Jaber Brothers Company (a shareholder) and Orascom Company (a shareholder). The land on which the building of the hotels is built was previously owned by Jordan Projects for Tourism Development Company. Moreover, this land was sold on the condition that it be developed for an amount of JD 35 per meter before constructing the hotels thereon. Meanwhile, the Company repurchased it for an average amount of JD 176, while the revaluation average is JD 502, based on market data and estimates conducted by three real estate valuation experts in 2015. In the opinion of the Company's management, the change in price is related to the development project and the new infrastructure for the area, which was unqualified yet.

29. (Accumulated Losses) Management's Future Plan

The Group incurred losses of approximately JD 3.8 million for the year ended December 31, 2019. As of December 31, 2019, the accumulated losses amounted to approximately JD 23.4 million, which exceeded 75% of the Company's paid-up capital. The Group's current liabilities exceeded its current assets by approximately JD 11.9 million. The Group also has a deficit in liquidity for it to meet its short-term liabilities, as well as loans and interest due to creditors. In addition, the accumulated losses for some of its subsidiaries exceeded their paid-up capital. These events or conditions raise a material uncertainty about the Group's ability to continue as a going concern. The following are the details of the Group's future plan, and therefore, the consolidated financial statements have been prepared on the going concern basis:

1. Increasing the Group's paid-up capital as soon as possible by a sufficient amount to ensure the continuity of the Group, which is currently under discussion with the major shareholders of the Group.

2. Trying to reschedule the Group's due payments for the Income and Sales Tax Department and any other due payments.
3. Trying to increase the effectiveness of collecting receivables.
4. Focusing during the current period on increasing rental revenues and benefiting from government support provided for domestic tourism.
5. Trying to renegotiate with the lessors in order to enter into lease agreements on new terms and to attract new lessors.
6. Working to generate new revenues from unused stores and warehouses, and focusing on increasing restaurants sales.
7. Continue to work on reducing operating costs and employee expenses.

30. Leases

The movement on the right-of-use assets during the year is as follows:

a. Right-of-use assets

	For the year ended December 31, 2019
	JD
Balance – beginning of the year (adjusted)	4,440,876
Add: Additions during the year	-
<u>Less: Depreciation for the year</u>	<u>(858,996)</u>
Balance – End of the Year	<u>3,581,880</u>

Amounts recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income:

	For the year ended December 31, 2019
	JD
Depreciation for the year	858,996
Interest during the year	215,806
	<u>1,074,802</u>

b. Lease liabilities

	For the year ended December 31, 2019
	JD
Balance – beginning of the year (adjusted)	4,292,523
Add: Interest during the year	215,806
<u>Less: Payments during the year</u>	<u>-</u>
Balance – End of the Year	<u>4,508,329</u>

Maturity of lease liabilities analysis:

	December 31, 2019
	JD
Less than 1 year	795,457
From 1 to 5 years	1,381,873
More than 5 years	2,330,999
	<u>4,508,329</u>

Maturity of undiscounted lease obligations analysis:

	December 31, 2019
	JD
Less than 1 year	826,976
From 1 to 5 years	1,553,953
More than 5 years	2,735,106
	<u>5,116,035</u>

31. Contingent Liabilities and Financial Commitments

a. Lawsuits Raised against the Group

There are several lawsuits raised against the Group regarding labor claims and other financial claims of JD 1,549,294 as of December 31, 2019 (JD 1,414,288 as of December 31, 2018). According to the Group's management and its legal consultant, there is no need to book any additional provisions for these lawsuits.

b. Off-Consolidated Statement of Financial Position Items

As of the date of the consolidated financial statements, the Group had contingent liabilities as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Bank guarantees	72,565	72,565
	<u>72,565</u>	<u>72,565</u>

c. Land Purchase Agreement with Aqaba Special Economic Zone

On June 18, 2000, the Group signed an agreement with Aqaba Special Economic Zone authority to purchase a plot of land located on the southern beach of Aqaba to be used for the construction, operation, and management of a comprehensive touristic village comprising hotels, apartments, residential villas, and other related facilities.

Under this agreement, the Group has the following commitments:

1. Payment of 1% (every two months) of the gross revenue generated from operating hotels, restaurants, and recreation centers; commercial, cultural, and entertainment centers; as well as the Marina.
2. Payment of JD 2.15 for each square meter of the land sold to third parties for the construction of residential apartments and villas for sale.
3. Restrictions on the use of all the Group's plots of land under the agreement. Such restriction will be lifted on any plot of land, or part thereof, once the value of the land has been settled, and the project's construction phases of Tala Bay project have been completed according to the drawings approved by Aqaba Special Economic Zone Authority, provided that these plots of land are sold to other parties for the purpose of building hotels or other touristic or service projects.

The agreement signed with Aqaba Special Economic Zone Authority (ASEZA) states that the hotels owned by the Group or any entity that purchases, invests or manages the hotel project shall pay (1)% of the total revenues from operating the project facilities (hotels, restaurants, recreational facilities and commercial centers as specified in the Agreement (Q9/99)), before the deduction of any expenses or costs. Moreover, this amount shall be calculated and remitted to the Aqaba Special Economic Zone Authority every (60) days. If the Group defaults on the payment, interest shall be charged on the defaulted payment at a rate of (9%), and shall be paid to Aqaba Special Economic Zone Authority.

d. Royal Diving Club Security Agreement with Aqaba Special Economic Zone Authority

On July 5, 2001, the Group signed an agreement with Aqaba Special Economic Zone Authority to operate the Royal Diving Club for the purpose of constructing an integrated diving village. According to this agreement, the Group will construct and operate a touristic project consisting of an integrated diving center. This includes the construction of and/or the operation of and/or the management of a new diving center, hotel, restaurant, cafeteria, and commercial units.

The term of the agreement is 49 years starting from the agreement's date, renewable upon the mutual consent of both parties. Under the agreement, the Group is subject to the following obligations:

1. An annual fee of JD 50,000 shall be paid at the beginning of each year (since the inception of this agreement), and as of the beginning of the second year (after the inception of the agreement). Moreover, the Company shall be exempt from the payment of guarantee fees during the first year of this agreement. Starting from the end of the fourth year of the agreement, the annual allowance shall be increased by 2.5% annually.
2. 10% of the total revenues generated from operating the restaurant and cafeteria, as well as 5% of the total revenues generated from operating the hotel and its facilities, shall be paid effective from the start of operating any one of them. The guarantor company shall bear all of these expenses.
3. Aqaba Special Economic authority shall not bear any losses or risks if the project fails to operate.
4. The guarantor company shall dedicate at least 4% of the project revenues for marketing and promotion purposes.
5. In the event the Company is late in the payment of any outstanding payments, interest shall be charged at a rate of 9% per year of the payment amount starting from the due of this payment.
6. During 2015, the Company signed a memorandum of understanding (MOU) with the guarantor company for the treatment of all pending financial issues. In this respect, an initial agreement was reached to establish a new joint company to manage the Royal Diving Club under the control of Jordan Tourism Development Company.
7. Jordan Union for Tourism Projects was established in 2015, and 60% of it is owned by the Company.

e. Termination of the Oryx Hotel Management Agreement with the International Cooperation Company for Investment

Jordan Projects for Tourism Development Company and Jordan Holding AG (Subsidiary Company) have terminated the Management Services Agreement with Oryx Hotel (The Hotel) owned by the International Cooperation for Investment and Tourism.

It was agreed that Jordan Projects for Tourism and Development Company shall pay JD 4,315,176, as penalties including the payment of the liability of the International Cooperation Company for Investment and Tourism to the banks in compensation for the hotel's operating losses, in addition to the expenses of renovating the hotel and settlement of the debts owed to the hotel suppliers and providers for the term of the original agreement.

In addition to the above amount, the two parties agreed that Jordan Projects for Tourism Development Company may not claim any amounts due from the hotel to the Group of JD 778,428, in exchange of the termination of the hotel management agreement. Accordingly, the total liabilities of Jordan Projects for Tourism Development Company became JD 5,093,604, including JD 209,705 as a provision for expected credit losses. During 2018, a provision was taken against these liabilities, and during 2019, the amount of JD 778,428 were written off including provision for expected credit loss of JD 209,705.

The two parties also agreed to the followings:

Jordan Projects for Tourism Development Company shall sign the agreement for using the beach of Jordan Projects for Tourism Development and / or its subsidiaries for the benefit of the hotel for one complete year, in addition to transporting guests free of charge.

Jordan Projects for Tourism Development Company shall pay any outstanding liabilities that may appear later but were due from Oryx Hotel. As the agreement is based on the hotel's trial balance as of May 1, 2016, any differences and increases related to the debts owed to the suppliers and service providers as of May 1, 2016 shall be considered the responsibility of Jordan Projects for Tourism Development, provided that such liabilities do not exceed JD 100,000 at maximum.

Jordan Projects for Tourism Development shall provide the hotel with copies of all the contracts previously signed with travel and tourism companies and / or any other companies, and / or contracts that constitute commitments to others in the future.

Jordan Projects for Tourism Development Company undertakes not to receive any amounts and / or checks and / or payments from any third party from the date of signing the agreement and also undertakes to deliver any payments received during March to Oryx Hotel directly.

Jordan Projects for Tourism Development Company shall collect any amounts the hotel cannot collect from others. In the event that it is unable to collect them, Jordan Projects for Tourism Development shall pay those amounts to the hotel.

The hotel undertakes to raise its capital to JD 16,333,320, and to register one million shares of the shares of the International Cooperation Company for Investment and Tourism in the name of the second party (Jordan Projects for Tourism Development) after fulfilling all the terms of the management service termination agreement of Oryx Hotel entered into and agreed upon by both parties.

32. (Loss) per Share-Basic and Diluted

loss per share has been calculated by dividing the loss for the year by the weighted average number of shares as of December 31, 2019 and 2018 as follows:

	For the Year Ended December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
(Loss) for the year	(3,774,203)	(6,267,009)
	Shares	Shares
Weighted average number of shares	30,500,000	30,500,000
	JD / Share	JD / Share
(Loss) per Share – Basic and diluted	(0.124)	(0.21)

33. Financial Instruments

a. Capital Risk Management

The Group manages its capital to ensure that it will be able to continue as a going concern and maximize the return to stakeholders through achieving the optimal balance between shareholders' rights and debts.

b. Liquidity Risk

Liquidity risk, also referred to as funding risk, is the risk that the Group will encounter difficulty in raising funds to meet its obligations. The Group manages liquidity risk, primarily through continuous monitoring of forecast and actual cash flows and matching cash collections from operations and sold apartments and residential units, to provide the necessary liquidity to fund working capital and operational activities.

The Company's quick liquidity ratio - through comparing cash on hand and at banks, accounts receivable, and other debit balances, excluding deferred revenues, as of December 31, 2019 and 2018 - was as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Cash on hand and at banks	455,864	627,101
Accounts receivable - net	1,302,539	1,953,098
Other debit balances	762,050	811,848
Total	<u>2,520,453</u>	<u>3,392,047</u>
Current liabilities, excluding deferred revenues	<u>36,213,866</u>	<u>43,021,285</u>
Percentage % (quick liquidity ratio)	7%	8%

The Company's liquidity position as of the date of the consolidated financial statements is as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Current assets	24,368,244	25,835,319
<u>Less: Current liabilities</u>	<u>(36,285,587)</u>	<u>(43,306,285)</u>
(Deficit) in working capital	<u>(11,917,343)</u>	<u>(17,470,966)</u>

Management's future plan to address the deficit in liquidity and working capital is disclosed in note (29).

c. Credit Risk

Credit risk refers to the risk that the counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company. The Group has adopted a policy of dealing with only creditworthy counterparties as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults. The Group does not apply the procedure of obtaining sufficient collaterals against account receivables, therefore the accounts receivable are not guaranteed as of the consolidated financial statements date.

d. Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates.

The Group manages its interest rate exposure on an ongoing basis, and various scenarios are assessed such as financing, renewal of existing positions, and alternative financing.

The sensitivity analysis below has been determined based on the exposure to interest rates related to loans as of the consolidated statement of financial position date. The analysis is prepared assuming that the loans balances outstanding at the consolidated statement of financial position date have been outstanding for the whole year. A 1% increase or decrease is used, representing management's assessments of probable and acceptable changes in interest rates.

The effect of an (increase) decrease in interest rates by 1%, assuming all other variables are held constant, is as follows:

	+ 1%		-1%	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Loss/shareholders' equity	<u>(374,856)</u>	<u>(372,210)</u>	<u>374,856</u>	<u>372,210</u>

e. Foreign Currency Risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The Group's major foreign currency transactions are mainly dominated in US Dollar. Management believes that the impact of foreign currency risk on the consolidated financial statements is immaterial as the Jordanian Dinar (functional currency of the Company) is pegged to the US Dollar.

34. Geographical and Segmental Distribution

The Company's activities are categorized into four sections: Lands and apartments sales; services; leasing; and hotels. These sections represent the core of segmental information. The main products and services are divided as follows:

a. Sales

1. Apartments: Selling residential apartments and villas in Tala Bay Tourism resort.
2. Lands: Selling developed lands for the purpose of constructing touristic hotels.

b. Services

General services: Providing several services to the residents and guests of Tala Bay Tourism resort, staff housing, and Royal Diving Club and hotel.

c. Leasing

Leasing the staff housing building and commercial shops in Tala Bay resort, and selling and releasing some apartments.

d. Hotels

Hotel services: Providing various services to the hotel guests.

Analysis of Revenues, Gross Profit, Assets, and Liabilities of Segments

	Segment Revenue		Segment Cost of Revenue		Segment Gross Profit	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Hotels	10,804,151	10,643,880	(4,071,836)	(5,259,599)	6,732,315	5,384,281
Real estate projects	945,000	1,775,000	(807,021)	(1,281,333)	137,979	493,667
Assets and property management	3,476,076	3,739,360	(2,147,128)	(2,554,781)	1,328,948	1,184,579
Operations management	3,400,017	4,881,461	(2,596,762)	(2,776,691)	803,255	2,104,770
Unallocated assets	(1,490,246)	(2,997,329)	2,446,141	1,885,970	955,895	(1,111,359)
	17,134,998	18,042,372	(7,176,606)	(9,986,434)	9,958,392	8,055,938

General and administrative expenses and employees' expenses

Borrowing costs	(6,283,332)	(6,214,623)
Depreciation	(4,582,593)	(4,177,056)
Provisions expense	(2,502,437)	(1,600,489)
Other revenues	(604,000)	(2,081,075)
	291,086	226,146
(Loss) for the Year before Income Tax	(3,722,884)	(5,791,159)
Income tax expense	(51,319)	(475,850)

Segment Assets

	2019	2018
	JD	JD
Hotels	71,760,643	73,863,862
Real estate projects	2,268,619	1,941,787
Assets and property management	5,510,448	2,787,494
Operations management	9,922,579	11,060,108
Land development	20,997,780	21,324,612
Unallocated assets	6,660,472	5,091,548
Total Segment Assets	117,120,541	116,069,411

Segment Liabilities

Hotels	33,211,606	35,114,324
Assets and property management	7,708,423	1,975,972
Operations management	1,645,489	1,819,737
Unallocated liabilities	33,690,674	32,518,917
Total segment liabilities	76,256,192	71,428,950
Net	40,864,349	44,640,460

35. Events after the reporting period

The existence of Novel Coronavirus (COVID-19) was confirmed in January 2020 and has subsequently spread to many other countries around the world. This event was declared by the World Health Organization as a global pandemic. This pandemic is expected to have several economic effects during the year 2020 on all economic sectors. Management considers this event to be a non-adjusting event after the reporting period and therefore has not made any adjustments to the consolidated financial statements as a result of this matter.

Management has taken these unique circumstances and the exposure of the Company to risk into consideration, and has evaluated the resulting effects on the Group to review and evaluate the expected risks resulting from this event, as it has restructured some loans until the beginning of the year 2021. Management expects persistence of the material uncertainty about the Group's ability to continue as a going concern in the future according to the going concern basis.

36. Fair Value Measurement

Fair value of financial assets and financial liabilities not measured at fair value on a recurring basis:

Except for what is detailed in the following table, management believes that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognized in the consolidated financial statements of the Group approximate their fair values, and this is as a result of either their short-term maturity, or the fact that their interest rates are re-priced during the year.

	December 31, 2019		December 31, 2018		
	Book Value	Fair Value	Book Value	Fair Value	Fair Value Hierarchy
Financial assets not measured at fair value					
Investment property	JD 3,122,831	JD 3,852,215	JD 3,210,179	JD 3,852,215	Level 2
Projects and lands available for sale and projects pending delivery	20,997,780	177,505,260	21,324,614	177,505,260	Level 2
Total Financial Assets Not Measured at Fair Value	24,120,611	181,357,475	24,534,793	181,357,475	
Financial liabilities not measured at fair value					
Loans	37,485,626	37,531,807	37,220,954	37,220,954	Level 1
Total Financial Liabilities Not Measured at Fair Value	37,485,626	37,531,807	37,220,954	37,220,954	

For the above-mentioned items, the fair value of the financial assets and liabilities classified as level two has been determined in accordance with generally accepted pricing models that reflect the credit risk of counterparties.