



شركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م.
Al - Tajamouat for Touristic Projects, plc.

للمشاريع السياحية

Ref : TLS /018/2019

Date: 30/04/2019

الرقم : ت ل س / ٠١٨ / ٢٠١٩

التاريخ : ٢٠١٩ / ٠٤ / ٣٠

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الاوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly report as of 31/3/2019

الموضوع : التقرير الربع السنوي كما في

٢٠١٩ / ٣ / ٣١

Attached the Quarterly Report of Al-
Tajamouat For Touristic Projects Plc. as of
31/3/2019.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع
السنوية لشركة التجمعات للمشاريع
السياحية م.ع.م كما هي بتاريخ ٢٠١٩ / ٣ / ٣١.

Kindly accept our high appreciation and
respect..

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٠ نيسان ٢٠١٩
2654
الرقم التسلسل:
31019
رقم الملف:
الجهة المختصة: ١١١١١١١١

CEO

Dahlia Younis

المدير التنفيذي

داليا يونس



CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية لثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

إرنست ويونغ/ الأردن
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
محمد إبراهيم الكركي
مخبر رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ نيسان ٢٠١٩

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاحات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٣٠,٥٦٩	٢٨,٧٩٤	٤
١٢٨,٣٢٦,٠٩١	١٢٧,٥٨١,٣٥٤	٥
-	٣,٠٢٣	
٧٩,٢٠٠	٧٤,٢٥٠	٦
٤٩١,٤٣١	٥٧٩,٢٢٩	
١٢٨,٩٢٧,٢٩١	١٢٨,٢٦٦,٦٥٠	
		الموجودات المتداولة
٥,٥١٩,٥٤٥	٥,٥١٩,٥٤٥	٧
٢,٩٥١,٦٧١	٣,٧٠١,٣٨٧	
١,٣١٢,١٩٠	٢,٠٧٣,٥٢٦	
٢,٩٨٥,١٨٠	٤,٤٤٤,٤٠٩	
٧٨٣,٥٩٧	٧١٦,٦٤٢	٩
١٣,٥٥٢,١٨٣	١٦,٤٥٥,٥٠٩	
١٤٢,٤٧٩,٤٧٤	١٤٤,٧٢٢,١٥٩	
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١
(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	
١,٧٨١,٤٩٢	١,٧٨١,٤٩٢	
٧,٣٦٥,١٣٧	٧,٨٤٦,٣٥٠	
١٠٢,١٤٦,٦٢٩	١٠٢,٦٢٧,٨٤٢	
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
٢٣,٢٨٥,٠٠٥	٢١,٩١٥,٣٠٠	١٠
٨٩٨,٣٢٠	٨٧٥,٨٥٧	
٢٤,١٨٣,٣٢٥	٢٢,٧٩١,١٥٧	
		المطلوبات المتداولة
٦,٨٤٨,٥٣١	٥,٤٧٨,٨٢٤	١٠
-	٧٤٣,٧٠٢	
٢,٩٨٧,٠٢٠	٤,٥٠٥,٠٨٩	
٦,٢١٨,٠٥١	٨,٤٧٩,٦٢٧	
٩٥,٩١٨	٩٥,٩١٨	٨
١٦,١٤٩,٥٢٠	١٩,٣٠٣,١٦٠	
٤٠,٣٣٢,٨٤٥	٤٢,٠٩٤,٣١٧	
١٤٢,٤٧٩,٤٧٤	١٤٤,٧٢٢,١٥٩	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
			الإيرادات
٣,٨٤٨,٧٢٠	٣,٤٤٨,٨٣٣		إيرادات تأجير
(١,١٢٥,٢١٤)	(١,١١٨,٣٧٧)		كلفة الإيرادات
(٨٣٠,٢٥٥)	(٨٠٦,٢٤٩)	٥	إستهلاك الإستثمارات العقارية
١,٨٩٣,٢٥١	١,٥٢٤,٢٠٧		مجمل الربح
(٣,١٢٥)	(٢,٧٣٨)	٤	استهلاك الممتلكات والمعدات
(٦١٨,٦٦٨)	(٥٨١,١٩٠)		تكاليف تمويل
(١٨٣,٠٥٩)	(٢٢٠,١٨٥)		مصاريف إدارية
(١٨٧,٥٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)		مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
-	(٤٠,٠٠٠)		مصاريف أخرى
-	٥,٣١٤		إيراد فوائد
٩٠٠,٨٩٩	٥٣٥,٤٠٨		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٣٧,٨٥٩)	(٥٤,١٩٥)	٦	مصروف ضريبة الدخل للفترة
٨٦٣,٠٤٠	٤٨١,٢١٣		ربح الفترة
-	-		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
٨٦٣,٠٤٠	٤٨١,٢١٣		اجمالي الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠,٠٠٩	٠,٠٠٥	١١	حصة السهم من ربح الفترة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

المجموع	الأرباح المدورة	احتياطي اجباري	خصم اصدار	رأس المال	
				دينار	دينار
١٠٢,٤٦,٦٢٩	٧,٣٦٥,١٣٧	١,٧٨١,٤٩٢	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٤٨١,٢١٣	٤٨١,٢١٣	-	-	-	
١٠٢,٦٢٧,٨٤٢	٧,٨٤٦,٣٥٠	١,٧٨١,٤٩٢	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٩٩,٧٣٠,٠٦٤	٥,٢٧٥,٤٥٩	١,٤٥٤,٦٠٥	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
(١٢٠,٠٠٠)	(١٢٠,٠٠٠)	-	-	-	
٩٩,٦١٠,٠٦٤	٥,١٥٥,٤٥٩	١,٤٥٤,٦٠٥	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٨٦٣,٠٤٠	٨٦٣,٠٤٠	-	-	-	
١٠٠,٤٧٣,١٠٤	٦,٠١٨,٤٩٩	١,٤٥٤,٦٠٥	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
اجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ (معدل)
اجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
الأنشطة التشغيلية			
٩٠٠,٨٩٩	٥٣٥,٤٠٨		الربح للفترة قبل ضريبة الدخل
التعديلات			
٣,١٢٥	٢,٧٣٨	٤	استهلاكات الممتلكات والمعدات
٨٣٠,٢٥٥	٨٠٦,٢٤٩	٥	استهلاكات الاستثمارات العقارية
-	(٥,٣١٤)		إيراد فوائد
٦١٨,٦٦٨	٥٨١,١٩٠		تكاليف تمويل
١٨٧,٥٠٠	١٥٠,٠٠٠		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والنم المشكوك في تحصيلها
(١٣٥,٧٣٣)	(١,٥٤٧,٠٢٧)		تغيرات رأس المال العامل:
(٢,٣٥٤,٧٩١)	(٨٩٩,٧١٦)		شيكات برسم التحصيل
(٤٧٧,٧٦٩)	(٧٦١,٣٣٦)		نم مدينة
(١٧٩,٥٩٨)	٧٤٣,٧٠٢		أرصدة مدينة أخرى
٢,١٩١,٨٨٥	٢,٢٦١,٥٧٦		شيكات مؤجلة
٤١,٦٠٠	١,٥٠٨,١٨٣		إيرادات غير متحققة
١,٦٢٦,٠٤١	٣,٣٧٥,٦٥٣		نم وأرصدة دائنة أخرى
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
-	٥,٣١٤		فوائد مقبوضة
-	(٩٦٣)	٤	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٣,٠٢٣)		دفعات مقدمة على حساب الاستثمار في شركة تابعة
(٦,١٤٠)	(٦١,٥١٢)	٥	إضافات على الاستثمارات العقارية
(٤,٥٢٣)	(٢٢,٤٦٣)		امانات مستردة للمستأجرين
(١٠,٦٦٣)	(٨٢,٦٤٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(١,١٣٥,١٠٤)	(٢,٧٣٩,٤١٢)		تسديدات قروض بنكية
(٦١٠,٤٤٤)	(٦٢٠,٥٤٩)		تكاليف تحويل مدفوعة
(١,٧٤٥,٥٤٨)	(٣,٣٥٩,٩٦١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٣٠,١٧٠)	(٦٦,٩٥٥)		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٢٣,١٦٢	٧٨٣,٥٩٧		النقد وما في حكمه كما في أول الفترة
٤٩٢,٩٩٢	٧١٦,٦٤٢	٩	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة خلال عام ١٩٨٣، برأسمال قدره ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للحصة.

من أهم نشاطات الشركة تملك وتشغيل تاج لايف ستايل سنتر في منطقة عبدون، عمان - الأردن.
تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٩.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

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

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية

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

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات"

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

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

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

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

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية (تتمة)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(٣) التغير في السياسات المحاسبية (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

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

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

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

(٤) ممتلكات ومعدات

بلغت الاضافات على الممتلكات والمعدات خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ ما قيمته ٩٦٣ دينار (٣١ آذار ٢٠١٨: صفر دينار) كما بلغ مصروف الاستهلاك للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ ما قيمته ٢,٧٣٨ دينار (٣١ آذار ٢٠١٨: ٣,١٢٥ دينار).

(٥) استثمارات عقارية

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

بلغت الاضافات على الاستثمارات العقارية خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ ما قيمته ٦١,٥١٢ دينار (٣١ آذار ٢٠١٨: ٦,١٤٠). بلغ مصروف الاستهلاك للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ ما قيمته ٨٠٦,٢٤٩ دينار (٣١ آذار ٢٠١٨: ٨٣٠,٢٥٥ دينار).

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

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

(٦) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل المتضمن في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ و ٢٠١٨ هي كما يلي:

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٢,٩٠٩	٤٩,٢٤٥	ضريبة الدخل عن الفترة الحالية
٤,٩٥٠	٤,٩٥٠	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
٣٧,٨٥٩	٥٤,١٩٥	

يتضمن مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ نسبة المساهمة الوطنية والتي تبلغ ١٪. تم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ وللفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٩٩,٠٠٠	٧٩,٢٠٠	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(١٩,٨٠٠)	(٤,٩٥٠)	الموجودات الضريبية المطفأه خلال الفترة / السنة
٧٩,٢٠٠	٧٤,٢٥٠	الموجودات الضريبية المؤجلة

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل الخسائر المدورة التي تم الموافقة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات باستخدام نسبة الضريبة والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤. اتفقت الشركة على إطفاء هذه الخسائر مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات مقابل مبلغ سنوي متفق عليه حتى عام ٢٠٢٢. إنه وفي رأي الإدارة فإنه سوف يتم الإستفادة من تلك الموجودات الضريبية المؤجلة في المستقبل.

توصلت الشركة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٦، كما قامت بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لدائرة الضريبة الدخل للأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ في حين لم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية.

قامت الشركة بالحصول على مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات حتى كانون الثاني ٢٠١٧، كما. أما بالنسبة للفترة الضريبية التالية حتى تاريخه فقد تم تقديم جميع الإقرارات الضريبية ولم تقم الدائرة بمراجعتها حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٧) موجودات معدة للبيع

قامت الشركة بإعادة تصنيف قطع الأراضي ذات الأرقام (٨١٧) حوض (٢٩) ورقم (٤٨٨) حوض (٢٨) ورقم (١٦١) حوض (٢٧) الواقعة مقابل مبنى تاج لايف سنابل والمصنفة سابقاً كإستثمارات عقارية الى موجودات معدة للبيع بقيمتها الدفترية البالغة ٥,٥١٩,٥٤٥ دينار وذلك تماشياً مع خطة الشركة في بيع هذه الأراضي. ان القيمة الدفترية لهذه الإستثمارات مساوية تقريباً لقيمتها العادلة.

(٨) معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة

٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	طبيعة العلاقة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٩٢,١٤٤	٩٢,١٤٤	الشركة المالكة	بنك الخير
٣,٧٧٤	٣,٧٧٤	مساهم	شركة السلام
٩٥,٩١٨	٩٥,٩١٨		

رواتب ومنافع الإدارة العليا
بلغت رواتب ومكافآت وتقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الادارة ٣٣,٠٠٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٣١ آذار ٢٠١٨ : ٣٣,٠٠٠ دينار).

(٩) النقد في الصندوق ولدى البنوك

٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٧٧٧,٣٩٥	٣٩٣,٨٩٠	نقد في الصندوق و لدى البنوك
٦,٢٠٢	٣٢٢,٧٥٢	نقد في حساب ضمان
٧٨٣,٥٩٧	٧١٦,٦٤٢	

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

(١٠) قرض التجمع البنكي

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

(١٠) قرض التجمع البنكي (تتمة)

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

وفقاً لإتفاقية القرض الأصلية فإن نسبة الفائدة السنوية يتم احتسابها باستخدام المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين بالإضافة الى هامش سنوي بقيمة ١٪. كما يتم سداد رصيد القرض على أقساط ربع سنوية متساوية.

تستحق الدفعة الأولى المتعلقة بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بعد مرور ثلاثة عشر شهراً من تاريخ التسليم النهائي للمشروع من قبل المستشار الفني بتاريخ ٢٠١٢ وتستحق الدفعة الأخيرة بعد ثمانية أعوام وثلاثة أشهر من تاريخ توقيع إتفاقية قرض التجمع البنكي. تستحق الدفعة الأولى المتعلقة بمبلغ الزيادة البالغة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بعد مرور ٢٦ شهراً من تاريخ التسليم النهائي للمشروع من قبل المستشار الفني.

قامت الشركة بتاريخ ٣٠ اب ٢٠١٥ بتوقيع ملحق إتفاقية تم من خلاله إعادة جدولة كامل قيمة رصيد القرض البالغة ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار لتستحق الدفعة الأخيرة في ١٨ كانون الثاني ٢٠٢٤ بالإضافة الى تغيير طريقة احتساب الفائدة السنوية لتصبح قيمة المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين مطروحاً منها هامش سنوي بقيمة ١,٩٧٪.

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

يتضمن اتفاق القرض شروط متعلقة بنسب مالية ذات علاقة بالقوائم المالية وأخرى تتعلق بنسب الاقتراض. وفقاً لإتفاقية القرض فإن على الشركة احتساب، هذه النسب والتأكد من الإلتزام بها بشكل سنوي.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦,٨٤٨,٥٣١	٥,٤٧٨,٨٢٤	أقساط قروض تستحق خلال عام
٢٣,٢٨٥,٠٠٥	٢١,٩١٥,٣٠٠	أقساط قروض طويلة الأجل
<u>٣٠,١٣٣,٥٣٦</u>	<u>٢٧,٣٩٤,١٢٤</u>	

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

دينار	
٤,١٠٩,١١٨	٢٠٢٠
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢١
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢٢
٦,٨٤٨,٥٣٤	٢٠٢٣ وأكثر
<u>٢١,٩١٥,٣٠٠</u>	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١١) حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٨٦٣,٠٤٠	٤٨١,٢١٣	ربح الفترة
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
٠,٠٠٩	٠,٠٠٥	حصة السهم الأساسية من ربح الفترة

(١٢) الإلتزامات المحتملة

كفالات
اصدرت الشركة كفالات بقيمة ١٨٢,٣٩٩ دينار (٢٠١٨: ١٧٥,٤٩٩ دينار) مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣١,٢٩٩ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٠,٦٠٩ دينار).

قضايا
بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة مبلغ ٦٤,٦٤٣ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٦٤,٦٤٣ دينار)، هذا وقد قامت إدارة الشركة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه قامت الشركة بأخذ مخصص لمواجهة هذه القضايا بكامل قيمتها.

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

(١٣) التقرير القطاعي

لدى الشركة قطاع تقريرى واحد متمثل بنشاط التأجير، حيث أن أرصدة وإيرادات الخدمات جميعها متحققة في المملكة الأردنية الهاشمية.

(١٤) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية كما في ٣١ آذار ٢٠١٩، هذا ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٨.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2019

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Al Tajamouat for Touristic Projects Company Public Shareholding Company ("the Company") as at 31 March 2019, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2019 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting (IAS 34). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Amman – Jordan
30 April 2019



AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
 INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
 AS AT 31 MARCH 2019

	Notes	31 March 2019 (Unaudited) JD	31 December 2018 (Audited) JD
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	4	28,794	30,569
Investment properties	5	127,581,354	128,326,091
Advances on investment in a subsidiary		3,023	-
Deferred tax assets	6	74,250	79,200
Cheques under collection-long term		579,229	491,431
Total Non-Current Assets		128,266,650	128,927,291
Current Assets			
Assets held for sale	7	5,519,545	5,519,545
Trade receivables		3,701,387	2,951,671
Other current assets		2,073,526	1,312,190
Cheques under collection-short term		4,444,409	2,985,180
Cash on hand and at banks	9	716,642	783,597
Total Current Assets		16,455,509	13,552,183
Total Assets		144,722,159	142,479,474
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	1	100,000,000	100,000,000
Share discount		(7,000,000)	(7,000,000)
Statutory reserve		1,781,492	1,781,492
Retained earnings		7,846,350	7,365,137
Total Equity		102,627,842	102,146,629
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	10	21,915,300	23,285,005
Lessees refundable deposit		875,857	898,320
Total Non-Current Liabilities		22,791,157	24,183,325
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	10	5,478,824	6,848,531
Postdated cheques		743,702	-
Trade payables and other current liabilities		4,505,089	2,987,020
Unearned revenue		8,479,627	6,218,051
Due to related parties	8	95,918	95,918
Total Current Liabilities		19,303,160	16,149,520
Total Liabilities		42,094,317	40,332,845
Total Equity and Liabilities		144,722,159	142,479,474

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 31	
		March	
		2019	2018
		JD	JD
Revenues			
Rental revenues		3,448,833	3,848,720
Cost of revenues		(1,118,377)	(1,125,214)
Depreciation of investment properties	5	(806,249)	(830,255)
Gross profit		1,524,207	1,893,251
Depreciation of property and equipment	4	(2,738)	(3,125)
Finance cost		(581,190)	(618,668)
Administrative expenses		(220,185)	(183,059)
Provision for expected credit losses and doubtful debts		(150,000)	(187,500)
Other expenses		(40,000)	-
Interest income		5,314	-
Profit for the period before Income Tax		535,408	900,899
Income tax expense for the period	6	(54,195)	(37,859)
Profit for the period		481,213	863,040
Other comprehensive income items		-	-
Total Comprehensive Income for the period		481,213	863,040
Earnings per share	11	0.005	0.009

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Paid in capital		Share discount		Statutory reserve		Retained earnings		Total	
	JD		JD		JD		JD		JD	
For the three-months period ended 31 March 2019										
Balance as of 1 January 2019	100,000,000		(7,000,000)		1,781,492		7,365,137		102,146,629	
Total comprehensive income for the period	-		-		-		481,213		481,213	
Balance as of 31 March 2019	100,000,000		(7,000,000)		1,781,492		7,846,350		102,627,842	
For the three-months period ended 31 March 2018										
Balance as of 1 January 2018	100,000,000		(7,000,000)		1,454,605		5,275,459		99,730,064	
IFRS 9 implementation effect	-		-		-		(120,000)		(120,000)	
Balance at January 2019 (Adjusted)	100,000,000		(7,000,000)		1,454,605		5,155,459		99,610,064	
Total comprehensive income for the period	-		-		-		863,040		863,040	
Balance as of 31 March 2018	100,000,000		(7,000,000)		1,454,605		6,018,499		100,473,104	

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

AL-IAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
 INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
 FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 31 March	
		2019 JD	2018 JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		535,408	900,899
Adjustments			
Depreciation of property and equipment	4	2,738	3,125
Depreciation of investment properties	5	806,249	830,255
Interest income		(5,314)	-
Finance cost		581,190	618,668
Provision for expected credit losses and doubtful debts		150,000	187,500
Changes in Working Capital Items:			
Cheques under collection		(1,547,027)	(135,733)
Trade receivables		(899,716)	(2,354,791)
Other current assets		(761,336)	(477,769)
Postdated cheques		743,702	(179,598)
Unearned revenue		2,261,576	2,191,885
Trade payables and other current liabilities		1,508,183	41,600
Net cash flows from operating activities		3,375,653	1,626,041
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		5,314	-
Purchase of property and equipment	4	(963)	-
Advances on investment in a subsidiary		(3,023)	-
Purchases of investment properties	5	(61,512)	(6,140)
Lessees refundable deposits		(22,463)	(4,523)
Net cash flows used in investing activities		(82,647)	(10,663)
<u>Financing Activities</u>			
Repayment of syndicated loan		(2,739,412)	(1,135,104)
Interest paid		(620,549)	(610,444)
Net cash flows used in financing activities		(3,359,961)	(1,745,548)
Net decrease in cash and cash equivalents		(66,955)	(130,170)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		783,597	623,162
Cash and cash equivalents at the end of the period	9	716,642	492,992

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

(1) GENERAL

AL-Tajamouat for Touristic Project Company was incorporated during the year 1983 as a Public Shareholding Company. The Company's paid in capital is JD 100,000,000 divided 100,000,000 at per value of JD 1 each.

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

The interim condensed financial statements were approved by the Board of Directors on 30 April 2019

(2) BASIS OF PREPARING THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

The interim condensed financial statements for the three-months period ended 31 March 2019 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

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

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

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

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

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

IFRS 16 Leases

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

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

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

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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

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

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

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

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

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

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

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

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

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

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

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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

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

because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

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

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

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions to the property and equipment during the three-months period ended 31 March 2019 amounted to JD 963 (31 March 2018: JD 0). The depreciation expense for the period ended 31 March 2019 was JD 2,738 (31 March 2018: JD 3,125).

(5) INVESTMENT PROPERTIES

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

The additions to the investment properties during the three-months period ended 31 March 2019 amounted to JD 61,512 (31 March 2018: JD 6,140). The depreciation expense was JD 806,249 during the three-months period ended 31 March 2019 (31 March 2018: JD 830,255).

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

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
 NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

(6) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the interim statement of comprehensive income for the three months periods ended 31 March 2019 and 2018 are as follows:

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Current period income tax charge	49,245	32,909
Amortization of deferred tax assets	4,950	4,950
	<u>54,195</u>	<u>37,859</u>

The provision for income tax for the three months period ended 31 March 2019 include 1% as a national contribution. The provision was calculated in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (38) of 2018 and for the period ended 31 March 2018 in accordance with Jordanian Income Tax No. (34) of 2014.

Movements on deferred tax assets were as follows:

	31 March	31 December
	2019	2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance	79,200	99,000
Amortization of deferred tax assets during the period/ year	(4,950)	(19,800)
Ending balance	<u>74,250</u>	<u>79,200</u>

The deferred tax assets for the period ended 31 March 2019 was calculated on the carried forward losses approved by Income and Sales Tax Department using effective tax rate at (20%) in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Company agreed with the Income and Sales Tax Department to amortize these losses over agreed annual amount up to the year 2022. Furthermore, the management expects to benefit from the deferred tax assets in the near future.

The Company obtained a final income tax clearance till the year 2016. Moreover, the Company submitted its income tax returns for the years 2017 and 2018. The Income and Sales Tax Department did not review the Company's records for the years 2017 and 2018 up to the date of these interim financial statements.

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

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

(7) ASSETS HELD FOR SALE

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

The fair value of the plots of land is approximately equals its book value.

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

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

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

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the period ended 31 March 2019 amounted to JD 33,000 (31 March 2018: JD 33,000).

AL-TAJMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
 NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS

	31 March 2019	31 December 2018
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Cash on hand and cash at banks	393,890	777,395
Cash in guarantee account	322,752	6,202
	716,642	783,597

* This amount consists of cash receipts from the tenants of Taj Life Style which were deposited in a guarantee account for the benefit of the syndicated loan and the related operating expenses of the project, in accordance with the syndicated loan agreement.

(10) SYNDICATED LOAN

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

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

Based on the original agreement the interest rate on the syndicated loan was calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders, plus an annual margin of 1%, and the loan balance is payable in equal quarterly installments. The first installment related to the initial JD 40,000,000 portion of the loan was due after thirteen months from delivering the final project from the technical consultant which was on 1 July 2012, and the final installment was due in eight years and three months from the date of the syndicated loan agreement. The first installment related to the additional financing of JD 20,000,000 is due after 26 months from delivering the final project from the technical consultant.

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

On 30 August 2015, the Company signed an amendment and waiver agreement, based on the agreement, the last payment for the total balance loan of JD 60,000,000 has been rescheduled to be 18 January 2024. Furthermore, the interest rate calculation has been changed to be calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders minus an annual margin of 1.97%.

As per the amended agreement, the Company undertakes to complete the sale of the three plots of land classified as held for sale (note 7) and to utilize the proceeds from the sale to settle an amount of JD 7.5 million from the loan future installments. During 2015, the Company paid an amount of JD 5,895,692. While during September 2017, the Company has paid the remaining balance of the future instalments amounted to JD 1,604,308 based on that the lead arranger and the lenders waived the Company from the undertaking related to selling the plots of land.

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

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

	31 March 2019 <u>JD</u> (Unaudited)	31 December 2018 <u>JD</u> (Audited)
Current	5,478,824	6,848,531
Non-current	21,915,300	23,285,005
	<u>27,394,124</u>	<u>30,133,536</u>

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

	<u>JD</u>
2020	4,109,118
2021	5,478,824
2022	5,478,824
2023 and after	6,848,534
	<u>21,915,300</u>

(11) EARNINGS PER SHARE

	For the three months ended 31 March	
	2019 (Unaudited)	2018 (Unaudited)
Profit for the period (JD)	481,213	863,040
Weighted average number of shares (shares)	100,000,000	100,000,000
Basic earnings per share for the period	0.005	0.009

(12) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Company issued letters of guarantee amounting to JD 182,399 (2018: JD 175,499) against cash margin amounted to JD 31,299 as of 31 March 2019 (2018: JD 30,609).

Legal claims

The Company is a defendant in a number of lawsuits in amount of JD 64,643, in addition to other cases with no specific value as of 31 March 2019 (2018: JD 64,643). Related risks have been analysed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a full provision has been provided against these claims.

Other contingent liabilities

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

(13) OPERATING SEGMENT

The Company operates its activities in one major operating segment, which represents leasing activities, the balances and service revenues occurred within the Hashemite Kingdom of Jordan.

(14) COMPARATIVE FIGURES

Some of 2018 balances were reclassified to correspond with those of 31 March 2019 presentation. The reclassification did not affect the financial position of the Company nor the Company's performance.