

Ref : TLS /041 /2020

Date: 28 / 10 / 2020

الرقم : ت ل س / 041 / 2020

التاريخ : 28 / 10 / 2020

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly report as of 30/9/2020

الموضوع: التقرير الربع السنوي كما في 2020/9/30

Attached the Quarterly Report of Al-
Tajamouat For Touristic Projects Plc. as of
30/9/2020.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م.
كما هي بتاريخ 2020/9/30.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

شركة التجمعات للمشاريع السياحية



CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية



Ref : TLS /041 /2020

Date: 28 / 10 / 2020

الرقم : ت ل س / 041 / 2020

التاريخ : 28 / 10 / 2020

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly report as of 30/9/2020

الموضوع : التقرير الربع السنوي كما في 2020/9/30

Attached the Quarterly Report of Al-Tajamouat For Touristic Projects Plc. as of 30/9/2020.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م.
كما هي بتاريخ 2020/9/30.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

شركة التجمعات للمشاريع السياحية



CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠٢٠

إرنست ويونغ الأردن

محاسبون قانونيون

صندوق بريد ١١٤٠

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

هاتف: ٠٠٩٦٢٦٥٥٢٦١١١ / ٠٠٩٦٢٦٥٨٠٠٧٧٧

فاكس: ٠٠٩٦٢٦٥٥٣٨٣٠٠

WWW.ey.com/me



Building a better
working world

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة وشركتها التابعة (المجموعة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للتسعة والثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

فقرة توكيدية

دون التحفظ في نتيجتنا، نلفت الانتباه الى إيضاح رقم (١٤) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة، والذي يوضح الآثار المحتملة جراء تفشي وباء فايروس كورونا (Covid-19) على البيئة التشغيلية للمجموعة.

إرنست ويونغ / الأردن

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

بشر إبراهيم بكر

ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ تشرين الأول ٢٠٢٠

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	إيضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢١٦١٥	١٦٢٥٣	٤	ممتلكات ومعدات
١٢٥٨٧٤٥٨	١٢٢٨٩٤١٥٨	٥	استثمارات عقارية
٥٩٤٠٠	٤٤٥٥٠	٦	موجودات ضريبية مؤجلة
٣٩٦٥٦٣	٢١٠٩٧١		شيكات برسم التحصيل - طويلة الاجل
١٢٥٨٧٦٥٠٣٦	١٢٣١٦٥٩٣٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٥٥١٩٥٤٥	١٣٥٩٦٦	٧	موجودات متاحة للبيع
١٨٢٥٤٩٤	١٧١٧٠٩٥		ذمم مدينة
١٩٩٩٢٥٧	١٨٨٧١٧٠		أرصدة مدينة أخرى
٣٤٩٦٢٥٤	٣٦٩٥١٩٦		شيكات برسم التحصيل - قصيرة الأجل
٤٤٤٦٥١	٤٤٣٤٥٧٤	٩	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٢٤٨٥٢٠١	١١٨٧٠٠٠١		مجموع الموجودات المتداولة
١٣٨٢٥٠٢٣٧	١٣٥٠٣٥٩٣٣		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠٠٠٠٠٠٠٠	٩٣٠٠٠٠٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
(٧٠٠٠٠٠٠٠)	-		خصم إصدار
١٩٥٦٩٨١	١٩٥٦٩٨١		احتياطي إجباري
٨٧٢٧٤٥٧	٨٦٣٤٧٩٦		أرباح مدورة
١٠٣٦٨٤٤٣٨	١٠٣٥٩١٧٧٧		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢٠٩٥٦٥٠٥	٢١٧٧٦٥١٠	١٠	قرض تجمع بنكي - طويل الاجل
١٥٢٩٣٤	-		إيرادات غير متحققة - طويلة الأجل
٨٣٧٠٥٢	٨١٩٨٧٧		امانات مستردة للمستأجرين
-	٨٤٥٧		شيكات مؤجلة - طويلة الأجل
٢١٩٤٦٤٩١	٢٢٦٠٤٨٤٤		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٢٣٢٨٥٠٠	١٧٤٦٣٠٠	١٠	قرض تجمع بنكي - قصير الأجل
٨٩٦٥١٦	٤٠٢٤٢٦		شيكات مؤجلة - قصيرة الأجل
٣٤٤٤٦٩٤	١٥٢٨٤٩٣		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٥٨٥٧٤٥٤	٥١٠١٠٩٤		إيرادات غير متحققة - قصيرة الأجل
٩٢١٤٤	٦٠٩٩٩	٨	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١٢٦١٩٣٠٨	٨٨٣٩٣١٢		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٤٥٦٥٧٩٩	٣١٤٤٤١٥٦		مجموع المطلوبات
١٣٨٢٥٠٢٣٧	١٣٥٠٣٥٩٣٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

إيضاحات	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	
	دينار	دينار	دينار	دينار	
الإيرادات					
إيرادات تأجير	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	
كلفة الإيرادات	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	
إستهلاك إستثمارات عقارية	٥	٥	٥	٥	
مجموع الربح	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	٢٠٢٠٩٢٠٩٢	
استهلاك ممتلكات ومعدات	٤	٤	٤	٤	
تكاليف تمويل	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	
مصاريف إدارية	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	
والذمم المشكوك في تحصيلها	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	(٢٠٢٠٩٢٠٩٢)	
إيرادات أخرى	٩٠٠٥	٩٠٠٥	٩٠٠٥	٩٠٠٥	
المسترد من مخصص الخسائر	٩٠٠٥	٩٠٠٥	٩٠٠٥	٩٠٠٥	
الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها	١٣٥٩٦٦	١٣٥٩٦٦	١٣٥٩٦٦	١٣٥٩٦٦	
أرباح بيع موجودات متاحة للبيع	٧	٧	٧	٧	
ايراد فوائد	١٨٤٦٢	١٨٤٦٢	١٨٤٦٢	١٨٤٦٢	
ربح الفترة قبل ضريبة الدخل	٥٣١٣٣٧	٥٣١٣٣٧	٥٣١٣٣٧	٥٣١٣٣٧	
مصروف ضريبة الدخل للفترة	٦	٦	٦	٦	
ربح (خسارة) الفترة	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	
اجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	٤١٩٥٦٩	
	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
حصة السهم الأساسية من ربح (خسارة) الفترة	٠,٠١٤	٠,٠١٤	٠,٠١٤	٠,٠١٤	١١

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي إجباري	خصم إصدار	رأس المال	
				المدفوع	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٠٣٦٨٤٣٨	٨٧٢٧٤٥٧	١٩٥٦٩٨١	(٧٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠
-	-	-	٧٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	(٧٠٠٠٠٠٠٠)
(٩٢٦٦١)	(٩٢٦٦١)	-	-	-	-
١٠٣٩١٧٧٧	٨٦٣٤٧٩٦	١٩٥٦٩٨١	-	٩٣٠٠٠٠٠٠	٩٣٠٠٠٠٠٠
١٠٢٤٦٦٢٩	٧٣٦٥١٣٧	١٧٨١٤٩٢	(٧٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠
١٢٥٩٣١١	١٢٥٩٣١١	-	-	-	-
١٠٣٤٠٥٩٤٠	٨٦٢٤٤٤٨	١٧٨١٤٩٢	(٧٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
تخفيض رأس المال (إيضاح ١)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

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

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
١٤٣٢١٥٥	٥٣٣٩١	
الأنشطة التشغيلية		
الربح للفترة قبل ضريبة الدخل		
التعديلات		
٨٠٤٥	٦٥٠٥	٤
٢٤١٩٥٩٠	٢٤١٠٢٠٤	٥
-	(٨٠٤٥٥)	٧
(٨٨٥٣)	(١٩٣٣٥)	
١٦١٥٧٦٥	١٢٧٩٢٤٤	
٧٦٢٦٩١	٣٤٢٣٣٢	
-	(١٣٥٩٦٦٦)	
(٩٤٥٢١٨)	(١٣٣٥٠)	
-	(٣١١٤٥)	
(١٤٨٧٦٠١)	(٢٣٣٩٣٣)	
(١٧٧٧١٠)	(٦٨٧٩١٣)	
٤٨١٥١٥	(٤٨٥٦٣٣)	
١٥٢٣٥٤٤	(٩٠٩٢٩٤)	
٢٢٣٣٦٠٧	(٢٠٩٥٦٧٥)	
(٦٤٥٧٠٥)	(٨٩٠٤٧)	
٧٢١١٨٢٥	(٦٩٠٧٠٧٠)	
تغييرات رأس المال العامل:		
شيكات برسم التحصيل		
جهات ذات علاقة		
ذمم مدينة		
أرصدة مدينة أخرى		
شيكات مؤجلة		
إيرادات غير متحققة		
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
الضرائب المدفوعة		
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية		
الأنشطة الاستثمارية		
فوائد مقبوضة		
شراء استثمارات عقارية		
شراء ممتلكات ومعدات		
المتحصل من بيع موجودات متاحة للبيع		
امانات مستردة للمستأجرين		
صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية		
الأنشطة التمويلية		
تسديدات قروض بنكية		
تكاليف تمويل مدفوعة		
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		
صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه		
النقد وما في حكمه كما في أول الفترة		
النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة		

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة خلال عام ١٩٨٣، برأسمال قدره ١٠٠٠ر٠٠٠ر١٠٠ دينار مقسم الى ١٠٠ر٠٠٠ر١٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٦ آب ٢٠١٩ على تخفيض رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بمبلغ ١٠٠ر٠٠٠ر٧٠٠ دينار والذي يمثل خصم الإصدار ليصبح رأس مال الشركة ٩٣ر٠٠٠ر٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية دينار للسهم واحد. تم الانتهاء من إجراءات تخفيض رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة والتموين الأردنية وهيئة الأوراق المالية الأردنية في ٤ آذار ٢٠٢٠.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠٢٠.

(١-٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

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

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة القوائم المالية لشركة التجمعات للمشاريع السياحية (الشركة) والشركة التابعة التالية والمملوكة بالكامل كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠:

اسم الشركة	الصفة القانونية	بلد التأسيس	نسبة الملكية
التاج الذهبي للاستثمار في مشاريع الطاقة البديلة *	شركة ذات مسؤولية محدودة	الأردن	٢٠٢٠ ٢٠١٩ ٪١٠٠ ٪١٠٠

* تأسست شركة التاج الذهبي للاستثمار في مشاريع الطاقة البديلة (شركة ذات مسؤولية محدودة) في الأردن بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٩ وبرأسمال مصرح به يبلغ ٥٠٠ر دينار. إن الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة التجمعات للمشاريع السياحية.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠:

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) "اندماج الأعمال"، لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، تلغي تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتضييق تعريفات الأعمال والمخرجات، وادخال اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

تم تطبيق التعديلات على المعاملات التي تكون إما اندماج الأعمال أو استحواذ على الأصول التي يكون تاريخ استحواذها في أو بعد بداية أول فترة إبلاغ سنوية التي بدأت في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠. وبالتالي، لم يتعين على الشركة إعادة النظر في هذه المعاملات التي حدثت في فترات سابقة. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب الإفصاح عنها.

لم ينتج أثر على المجموعة من تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)
إن تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة من عدم التيقن بشأن توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وما إذا كان من المتوقع أن تكون علاقة التحوط فعالة للغاية.

توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة والتي تمكن محاسبة التحوط من الاستمرار خلال فترة عدم اليقين قبل استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر ("RFR").

تم تطبيق التعديلات على الفترات المالية التي بدأت في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر. ويتم تطبيق بأثر رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقاً عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة.

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى، يحول مجلس معايير المحاسبة الدولية تركيزه إلى المسائل التي قد تؤثر على التقارير المالية عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر ("RFR"). ويشار إلى ذلك بالمرحلة الثانية من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية.

لم ينتج أثر على المجموعة من تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

(٤) ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات على الممتلكات والمعدات خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ما قيمته ١١٤٣ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٩٦٥ دينار) كما بلغ مصروف الاستهلاك للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ما قيمته ٦٥٠٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٨٠٤٥ دينار).

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

(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) بالإضافة الى مبنى المجمع التجاري.

بلغت الاضافات على الاستثمارات العقارية خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ما قيمته ١٦٩٠٤ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٢٧٨ ر ١١٠ دينار). بلغ مصروف استهلاك الاستثمارات العقارية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ما قيمته ٢٠٤ ر ٢٤١٠ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٩٠ ر ٢٤١٩ دينار).

قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ونظراً للتطورات الحديثة الناتجة عن تفشي وباء كورونا، تقوم الإدارة حالياً بإعادة النظر بتقديرات التدفقات النقدية المستخدمة سابقاً وذلك لمراجعة تقييم الاستثمارات العقارية. وفقاً للمراجعة المبدئية لتقديرات التدفقات النقدية المخصومة، في رأي الإدارة أن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تتجاوز قيمتها الدفترية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠.

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

(٦) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل المتضمنة بقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٥٧٩٩٤	١٣١٢٠٢	ضريبة الدخل عن الفترة الحالية
١٤٨٥٠	١٤٨٥٠	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
١٧٢٨٤٤	١٤٦٠٥٢	

يتضمن مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ نسبة المساهمة الوطنية والتي تبلغ ١٪. تم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

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

٣١ كانون الاول		٣٠ أيلول	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢٠	
دينار	دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٧٩٢٠٠	٥٩٤٠٠	٥٩٤٠٠	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(١٩٨٠٠)	(١٤٨٥٠)	(١٤٨٥٠)	إطفاء موجودات الضريبية المؤجلة خلال الفترة / السنة
٥٩٤٠٠	٤٤٥٥٠	٤٤٥٥٠	

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ مقابل الخسائر المدورة التي تم الموافقة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات باستخدام نسبة الضريبة والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤. اتفقت المجموعة على إطفاء هذه الخسائر مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات مقابل مبلغ سنوي متفق عليه حتى عام ٢٠٢٢. إنه وفي رأي الإدارة سوف يتم الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية المؤجلة في المستقبل.

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

قامت المجموعة بالحصول على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات حتى ٣١ كانون الثاني ٢٠١٧، أما بالنسبة للفترة الضريبية المتبقية حتى تاريخه فقد تم تقديم جميع القرارات الضريبية المتعلقة بالمبيعات ولم تقم الدائرة بمراجعتها حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

(٧) موجودات متاحة للبيع

قامت المجموعة بإعادة تصنيف قطع الأراضي ذات الأرقام (٨١٧) حوض (٢٩) ورقم (٤٨٨) حوض (٢٨) ورقم (١٦١) حوض (٢٧) الواقعة مقابل مبنى (تاج لايف ستايل) والمصنفة سابقاً كإستثمارات عقارية الى موجودات متاحة للبيع بقيمتها الدفترية البالغة ٥٤٥ر١٩ر٥ دينار وذلك تماشياً مع خطة المجموعة في بيع هذه الأراضي.

قامت المجموعة ببيع قطع الأراضي بتاريخ ١٨ حزيران ٢٠٢٠ بمبلغ ٥٦٠٠ر٠٠٠ر٥ لطرف ثالث وببربح إجمالي بلغ ٨٠ر٤٥٥ دينار. قامت المجموعة بتحصيل مبلغ البيع كاملاً نقداً.

قامت المجموعة بتاريخ ٤ اب ٢٠٢٠ بتملك قطعة أرض رقم (١١٠) حوض (٣٠) الواقعة في السلط - الأردن وفقاً لاتفاقية التسوية مع احد المستأجرين. قامت المجموعة بالحصول على تقييم للأرض من مقيم مستقل وتم تسجيل الأرض بقيمتها العادلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠. وافق مجلس الإدارة على اتفاقية التسوية بتاريخ ١٦ شباط ٢٠٢٠.

(٨) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة

٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٩٢ر١٤٤	٦٠ر٩٩٩	الشركة الام للمجموعة

بنك الخير

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

رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقيلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الادارة ١٢٨ر٢٩١ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٢٠٢٤ر١١٥ دينار).

(٩) نقد في الصندوق ولدى البنوك

٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٣٨٠ر٥٤٦ ٦٤ر١٠٥	٣٦٨٣ر٦٩١ ٧٥٠ر٨٨٣
٤٤٤ر٦٥١	٤٤٣ر٧٤٤

نقد في الصندوق ولدى البنوك*

نقد في حساب الضمان**

* يتضمن هذا البند وديعة شهرية قابلة للتجديد بقيمة ٥٨٦ر٤٥٣ دينار وفائدة سنوية ٣٪ (٢٠١٩: صفر).

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

(١٠) قرض التجمع البنكي

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية قرض تجمع بنكي بإدارة بنك الاسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بقيمة ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار. تم خلال شهر أيلول ٢٠١١ زيادة قيمة قرض التجمع البنكي بمبلغ ٢٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار ليصبح إجمالي قرض التجمع البنكي ٨٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار. تم منح التمويل البنكي مقابل رهن المجمع التجاري بالإضافة الى الأرض المقام عليها في منطقة عبدون.

قامت المجموعة بتاريخ ٣٠ آب ٢٠١٥ بتوقيع ملحق اتفاقية تم من خلاله إعادة جدولة كامل قيمة رصيد القرض البالغة ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار لتستحق الدفعة الأخيرة في ١٨ كانون الثاني ٢٠٢٤ بالإضافة الى تغيير طريقة احتساب الفائدة السنوية لتصبح قيمة المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين مطروحاً منها هامش سنوي بقيمة ١٩٧٪. يتم سداد كل من قيمة الدفعة والفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وآب وتشرين الثاني من كل سنة.

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

يتم سداد الأقساط الربع سنوية وبالبالغة ٥٨٢.١٠٠ دينار، بالإضافة الى الفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وآب وتشرين الثاني من كل سنة.

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

ان الحركة على التدفقات النقدية لقرض التجمع البنكي تمثل قيمة الدفعات وبالبالغة ٥٨٢.١٠٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٢٠٨.٢٥٨.٧٨٨ دينار).

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٢.٣٢٨.٥٠٠	١.٧٤٦.٣٠٠
٢٠.٩٥٦.٥٠٥	٢١.٧٧٦.٥١٠
٢٣.٢٨٥.٠٠٥	٢٣.٥٢٢.٨١٠

أقساط قروض تستحق خلال عام*
أقساط قروض طويلة الأجل

* نظراً لتفشى فايروس كورونا (Covid-19)، قامت الإدارة بطلب تأجيل الأقساط التي تستحق في شهر أيار وآب وتشرين الثاني من العام ٢٠٢٠ والبالغ مجموعها ١.٧٤٦.٣٠٠ دينار ليتم اضافتها الى قيمة القسط الاخير المستحق بتاريخ ٣ تشرين الثاني ٢٠٢٩. ان فوائد المؤجلة المتعلقة بالفترة والتي تم اضافتها الى رصيد القرض بلغت ٨١٩.٩٠٥ دينار سيتم دفعها كجزء من القسط الأخير للقرض. حصلت المجموعة على موافقة بنك الإسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ٦ نيسان ٢٠٢٠.

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

دينار	
٥٨٢.١٠٠	٢٠٢١
٢.٣٢٨.٤٠٠	٢٠٢٢
٢.٣٢٨.٤٠٠	٢٠٢٣
١.٦٥٣.٧٦١	٢٠٢٤ حتى ٢٠٢٩
٢١.٧٧٦.٥١٠	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

(١١) حصة السهم الأساسية من ربح (خسارة) الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٢٥٩٣١١	(٩٢٦٦١)	٤٦٩٢١٣	٤١٩٥٦٩	ربح (خسارة) الفترة (دينار)
٩٣٠٠٠٠٠٠	٩٣٠٠٠٠٠٠	٩٣٠٠٠٠٠٠	٩٣٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
٠,٠١٤	(٠,٠٠١)	٠,٠٠٥	٠,٠٠٥	حصة السهم الأساسية من ربح (خسارة) الفترة

(١٢) الالتزامات المحتملة

كفالات

اصدرت المجموعة كفالات بقيمة ١٨٣٣٦٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٢١٧٩٨٦ دينار) مقابل تأميمات نقدية بقيمة ٢٨٩٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٣٢٣٣٩ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على المجموعة مبلغ ٢١٩٧٥ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٢١٩٧٥ دينار)، هذا وقد قامت إدارة المجموعة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه فقد قامت المجموعة بأخذ مخصص بكامل قيمة تلك القضايا.

(١٣) التقرير القطاعي

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

(١٤) إدارة المخاطر

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وبناءً على مبدأ الكلفة التاريخية.

أعلنت منظمة الصحة العالمية بتاريخ ٣٠ كانون الثاني ٢٠٢٠ تفشي فيروس كورونا (Covid-19) بالإضافة إلى اعلان حالة الطوارئ الصحية الدولية. أدى تفشي فيروس كورونا إلى تقييد النشاطات الاقتصادية بشكل جوهري على مستوى العالم. قامت حكومات العديد من الدول باتخاذ إجراءات احترازية تضمنت فرض قيود على السفر وعلى بعض أنشطة الأعمال بالإضافة إلى تقييد حركة الأفراد خارج منازلهم.

ان مدى تأثير جائحة كورونا على نتائج اعمال المجموعة وعملياتها والسيولة الخاصة بها لا يزال غير واضح. تقوم الإدارة بمراقبة تأثير جائحة كورونا على المجموعة بالإضافة إلى الأثر على الاقتصاد الأردني التي تقوم المجموعة بممارسة نشاطها فيه. تقوم الإدارة بتقييم ومراقبة اثار الوباء، كما قامت الإدارة بأعداد تحليل لتأثير الوباء كجزء من تقييم قدرة الشركة على الاستمرارية باستخدام المعلومات المتوفرة حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

(١٤) إدارة المخاطر (تتمة)

تضمن تحليل الآثار الناتجة عن الوباء تقييم للمخاطر ذات الصلة والمتضمنة:

الاعتراف بالإيرادات وتحصيل الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها وتسديدات القروض وأسعار الفوائد وتدني قيمة الاستثمارات العقارية والآثار المتعلقة بالسيولة النقدية لدى المجموعة.

(أ) الاعتراف بالإيرادات

نظراً للآثار السلبية الكبير الناتج عن إجراءات الإغلاق في الأردن، قامت المجموعة بتسجيل مخصص بقيمة ٢٢٠٢٣٦٩ دينار مقابل الإيرادات من المستأجرين المتعلقة بفترة الإغلاق حتى تاريخ ٣٠ أيلول ٢٠٢٠.

(ب) الذمم المدينة

قامت الإدارة بتقييم كفاية مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة حتى تاريخ ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وتم تسجيل مخصص إضافي بقيمة ٣٤٢٣٣٢ دينار. في رأي الإدارة لا يوجد حاجة لأي مخصص إضافي مع الأخذ بعين الاعتبار ما تم ذكره في النقطة (أ).

بالإضافة لما تم ذكره، قامت المجموعة بتطبيق سياسة تحصيل صارمة لمتابعة التحصيلات وتقييمها وذلك لتحصيل أكبر قدر ممكن من الذمم في ظل الظروف السائدة.

(ج) قروض

تم تخفيض معدل أسعار الفائدة على القروض من ٧.٥١٪ إلى ٦.٤٦٪ ابتداءً من تاريخ ١٠ آب ٢٠٢٠ وذلك بناءً على متطلبات البنك المركزي الأردني.

نظراً لتفشي فايروس كورونا (Covid-19)، قامت الإدارة بطلب تأجيل الأقساط التي ستستحق في شهر أيار وآب وتشرين الثاني من العام ٢٠٢٠ والبالغ مجموعها ١٧٤٦٣٠٠ دينار ليتم اضافتها الى قيمة القسط الأخير المستحق بتاريخ ٣ تشرين الثاني ٢٠٢٩. ان فوائد المؤجلة المتعلقة بالفترة والتي تم اضافتها الى رصيد القرض بلغت ٨١٩٩٠٥ دينار سيتم دفعها كجزء من القسط الأخير للقرض. حصلت المجموعة على موافقة بنك الإسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ٦ نيسان ٢٠٢٠.

(د) تدني الاستثمارات العقارية

قامت الادارة بتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ونظراً للتطورات الحديثة الناتجة عن وباء كورونا، تقوم الإدارة حالياً بإعادة النظر بتقديرات التدفقات النقدية المستخدمة سابقاً وذلك لمراجعة تقييم الاستثمارات العقارية. وفقاً للمراجعة المبدئية لتقديرات التدفقات النقدية المخصومة، في رأي الإدارة أن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تتجاوز قيمتها الدفترية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠.

ستستمر الإدارة بتقييم وجود اية مؤشرات تدني والتي تتضمن انخفاض سعر السهم، انخفاض أسعار الفوائد في السوق، إغلاق المحلات أو انخفاض في الطلب على المعدات والخدمات أو الانخفاض في أسعارها.

(هـ) السيولة النقدية للمجموعة

قامت الإدارة بإعداد دراسة والتي تشير الى ان مركز الملاءة المالية سيبقى على الأرجح ضمن الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة رأس مال للمجموعة، مع الأخذ بعين الاعتبار بيع الموجودات المتاحة للبيع في ١٨ حزيران ٢٠٢٠ بقيمة ٢٠٠٠ر ٦٠٠ر دينار. قامت المجموعة بتحصيل سعر البيع كاملاً نقداً. في اعتقاد الإدارة ان اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسباً.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2020



Ernst & Young Jordan
P.O. Box 1140
300 King Abdulla Street
Amman 11118
Jordan
Tel:00962 6 580 0777 /00962 6552 6111
Fax:00962 6 5538 300
www.ey.com

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Al Tajamouat for Touristic Projects Company Public Shareholding Company and its subsidiary Group”) as at 30 September 2020, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 September 2020 and the related interim condensed consolidated statements of comprehensive income for the nine and three month periods then ended, interim condensed consolidated statement of changes in equity and interim condensed consolidated statements of cash flows for the nine month period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting (IAS 34). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Emphasis of a Matter

Without qualifying our conclusion, we draw attention to note (14) to the interim condensed consolidated financial statements, which describes the potential effect of COVID-19 pandemic on the Group’s operating environment.

Amman – Jordan
28 October 2020

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

	<u>Notes</u>	30 September 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	4	16,253	21,615
Investment properties	5	122,894,158	125,287,458
Deferred tax assets	6	44,550	59,400
Cheques under collection-long term		210,971	396,563
Total Non-Current Assets		123,165,932	125,765,036
Current Assets			
Assets held for sale	7	135,966	5,519,545
Trade receivables		1,717,095	1,825,494
Other current assets		1,887,170	1,199,257
Cheques under collection-short term		3,695,196	3,496,254
Cash on hand and at banks	9	4,434,574	444,651
Total Current Assets		11,870,001	12,485,201
Total Assets		135,035,933	138,250,237
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	1	93,000,000	100,000,000
Share discount		-	(7,000,000)
Statutory reserve		1,956,981	1,956,981
Retained earnings		8,634,796	8,727,457
Net Equity		103,591,777	103,684,438
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	10	21,776,510	20,956,505
Unearned revenues – long term		-	152,934
Tenants refundable deposits		819,877	837,052
Postdated cheques-long term		8,457	-
Total Non-Current Liabilities		22,604,844	21,946,491
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	10	1,746,300	2,328,500
Postdated cheques-short term		402,426	896,516
Trade payables and other current liabilities		1,528,493	3,444,694
Unearned revenues – short term		5,101,094	5,857,454
Due to related parties	8	60,999	92,144
Total Current Liabilities		8,839,312	12,619,308
Total Liabilities		31,444,156	34,565,799
Total Equity and Liabilities		135,035,933	138,250,237

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months ended 30		For the nine-months ended 30	
		September		September	
		2020	2019	2020	2019
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Rental revenues		2,786,092	3,280,619	6,854,287	10,251,764
Cost of revenues		(765,290)	(1,009,940)	(2,303,824)	(3,236,445)
Depreciation of investment properties	5	(803,450)	(806,737)	(2,410,204)	(2,419,590)
Gross profit		1,217,352	1,463,942	2,140,259	4,595,729
Depreciation of property and equipment	4	(2,069)	(2,596)	(6,505)	(8,045)
Finance cost		(405,244)	(513,437)	(1,279,244)	(1,615,765)
Administrative expenses		(229,685)	(248,024)	(714,908)	(790,552)
Provision for expected credit losses and doubtful debts		(212,500)	(177,394)	(342,332)	(762,691)
Other income		9,055	4,626	20,365	4,626
Reversal of expected credit loss and doubtful debts provision		135,966	-	135,966	-
Gain from sale of assets held for sale	7	-	-	80,455	-
Interest income		18,462	328	19,335	8,853
Profit for the period before income tax		531,337	527,445	53,391	1,432,155
Income tax expense for the period	6	(111,768)	(58,232)	(146,052)	(172,844)
Profit (loss) for the period		419,569	469,213	(92,661)	1,259,311
Add: Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income (loss) for the period		419,569	469,213	(92,661)	1,259,311
		JD/Fills	JD/Fills	JD/Fills	JD/Fills
Basic earnings (loss) per share	11	0,005	0,005	(0,001)	0,014

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
For the nine-month period ended 30 September 2020					
Balance as of 1 January 2020	100,000,000	(7,000,000)	1,956,981	8,727,457	103,684,438
Capital decrease (Note 1)	(7,000,000)	7,000,000	-	-	-
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(92,661)	(92,661)
Balance as of 30 September 2020	<u>93,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,956,981</u>	<u>8,634,796</u>	<u>103,591,777</u>
For the nine-month period ended 30 September 2019					
Balance as of 1 January 2019	100,000,000	(7,000,000)	1,781,492	7,365,137	102,146,629
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,259,311	1,259,311
Balance as of 30 September 2019	<u>100,000,000</u>	<u>(7,000,000)</u>	<u>1,781,492</u>	<u>8,624,448</u>	<u>103,405,940</u>

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

		For the nine-months ended 30 September	
	Notes	2020	2019
		JD	JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the period before income tax		53,391	1,432,155
Adjustments			
Depreciation of property and equipment	4	6,505	8,045
Depreciation of investment properties	5	2,410,204	2,419,590
Gain from sale of assets held for sale	7	(80,455)	-
Interest income		(19,335)	(8,853)
Finance cost		1,279,244	1,615,765
Provision for expected credit losses and doubtful debts		342,332	762,691
Reversal of expected credit loss and doubtful debts provision		(135,966)	-
Changes in Working Capital Items:			
Cheques under collection		(13,350)	(945,218)
Related parties		(31,145)	-
Trade receivables		(233,933)	(1,487,601)
Other current assets		(687,913)	(177,710)
Postdated cheques		(485,633)	481,515
Unearned revenues		(909,294)	1,523,544
Trade payables and other current liabilities		(2,095,675)	2,233,607
Taxes paid		(89,047)	(645,705)
Net cash flows (used in) from operating activities		(690,070)	7,211,825
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		19,335	8,853
Purchases of investment properties	5	(16,904)	(110,278)
Purchases of property and equipment	4	(1,143)	(965)
Proceeds from sale of assets held for sale	7	5,600,000	-
Tenants refundable deposits		(17,175)	(46,157)
Net cash flows from (used in) investing activities		5,584,113	(148,547)
<u>Financing Activities</u>			
Repayment of syndicated loan	10	(582,100)	(5,478,825)
Finance cost paid		(322,020)	(1,677,829)
Net cash flows used in financing activities		(904,120)	(7,156,654)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		3,989,923	(93,376)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		444,651	783,597
Cash and cash equivalents at the end of the period	9	4,434,574	690,221

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

(1) GENERAL

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

On 26 August 2019, the General Assembly, in its extra-ordinary meeting, has approved the reduction of the authorized and paid in capital by JD 7,000,000 against the share discount, to become 93,000,000 shares at a par value of one Jordanian Dinar each. The capital reduction procedures were finalized with the Ministry of Trading, Industry and supply and Amman Stock Exchange on 4 March 2020.

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

The interim condensed consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 28 October 2020.

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

The interim condensed consolidated financial statements for the nine-month period ended 30 September 2020 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

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

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

The interim condensed consolidated financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Group's annual report as of 31 December 2019. In addition, the results for the nine-month period ended 30 September 2020 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2020.

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of AL-Tajamouat for Touristic Projects Company (the Company) and the following wholly owned subsidiary as at 30 September 2020:

Subsidiary Name	Legal form	Country of incorporation	Ownership percentage	
			2020	2019
Al Taj Al Thahabi for Alternative Power Resources Projects*	Limited Liability Company	Jordan	100%	100%

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION (CONTINUED)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Group's annual financial statements for the year ended 31 December 2019, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020:

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

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

The amendments are applied to transactions that are either business combinations or asset acquisitions for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020. Consequently, the Group did not have to revisit such transactions that occurred in prior periods. Earlier application is permitted and must be disclosed.

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

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 includes a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. As a result of interest rate benchmark reform, there may be uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument during the period before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR). This may lead to uncertainty whether a forecast transaction is highly probable and whether prospectively the hedging relationship is expected to be highly effective.

The amendments provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an "RFR"). The effective date of the amendments was for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted. The requirements must be applied retrospectively. However, any hedge relationships that have previously been de-designated cannot be reinstated upon application, nor can any hedge relationships be designated with the benefit of hindsight.

With phase one completed, the IASB is now shifting its focus to consider those issues that could affect financial reporting when an existing interest rate benchmark is replaced with an RFR. This is referred to as phase two of the IASB's project.

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions to the property and equipment during the nine-month period ended 30 September 2020 amounted to JD 1,143 (30 September 2019: 965). The depreciation expense for the nine-month period ended 30 September 2020 was JD 6,505 (30 September 2019: JD 8,045).

(5) INVESTMENT PROPERTIES

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

The additions to the investment properties during the nine-month period ended 30 September 2020 was JD 16,904 (30 September 2019: JD 110,278). The depreciation expense for the investment properties amounted to JD 2,410,204 during the nine-month period ended 30 September 2020 (30 September 2019: JD 2,419,590).

As of 31 December 2019, the management estimated the fair value of the investment property using the discounted cash flows method and due to the recent development of the COVID-19 outbreak, management is in the process of updating the forecast of cash flows in order to update the valuation. However, and based on the high-level review of the forecast, management is of the opinion that the fair value of the investment properties exceeds its carrying amount at 30 September 2020.

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

(6) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the interim condensed consolidated statement of comprehensive income for the nine-month period ended 30 September 2020 and 2019 are as follows:

	For the nine months ended 30 September	
	2020	2019
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Current period income tax charge	131,202	157,994
Amortization of deferred tax assets	14,850	14,850
	<u>146,052</u>	<u>172,844</u>

The provision for income tax for the nine-month period ended 30 September 2020 include 1% as a national contribution. The provision was calculated in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (38) of 2018.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

(6) INCOME TAX (CONTINUED)

The movements on the deferred tax assets are as follow:

	30 September 2020	31 December 2019
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance	59,400	79,200
Amortization of deferred tax assets during the period/ year	(14,850)	(19,800)
	<u>44,550</u>	<u>59,400</u>

The deferred tax assets for the period ended 30 September 2020 was calculated on the carried forward losses approved by Income and Sales Tax Department using effective tax rate at (20%) which is in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Group agreed with the Income and Sales Tax Department to amortize these losses over agreed annual amount up to the year 2022. The management expects to benefit from the deferred tax assets in the near future.

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

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

(7) ASSETS HELD FOR SALE

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

On 18 June 2020, the Group sold the plots of land for JD 5,600,000 to a third party with a total gain of JD 80,455. The Group has collected the full selling price in cash.

On 4 August 2020, the Group has acquired a plot of land, No. (110) parcel no. (30) located in Al-Salt, Jordan in accordance with the settlement agreement with one of the tenants, the Group obtained a valuation for the land from a third party valuator and has recorded it for its fair value as of 30 September 2020, the Board of Directors approved the settlement agreement on 16 February 2020.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

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

	Nature of relationship	30 September 2020	31 December 2019
		JD (Unaudited)	JD (Audited)
Due to related party			
Bank Al - Khair	Ultimate parent	<u>60,999</u>	<u>92,144</u>

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

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the period ended 30 September 2020 amounted to JD 128,291 (30 September 2019: JD 115,224).

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2020	31 December 2019
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Cash on hand and at banks *	3,683,691	380,546
Cash in guarantee account **	<u>750,883</u>	<u>64,105</u>
	<u>4,434,574</u>	<u>444,651</u>

* This amount includes a renewable monthly deposit amounting to JD 3,453,586 as of 30 September 2020 with an annual interest rate of 3% (2019: nil).

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

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

(10) SYNDICATED LOAN

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

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

On 30 August 2015, the Group signed an amendment and waiver agreement, based on the agreement, the date of the last payment for the loan's total balance of JD 60,000,000 has been rescheduled to be 18 January 2024. Furthermore, the interest rate calculation has been changed to be calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders minus an annual margin of 1.97%. The instalments including the interest are settled in February, May, August, and November of each year.

On 19 September 2019, the Group signed an amendment and waiver agreement, based on the agreement, the last payment of the loan has been rescheduled till November 2029 and the interest calculation was not changed.

The quarterly installments amounted to JD 582,100, in addition to the interest are settled in February, May, August and November of each year.

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

The cash flow movement for the syndicated loan was related to the settlement of due amounts amounting to JD 582,100 as at 30 September 2020 (30 September 2019: JD 5,478,825).

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

	30 September 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
Current*	1,746,300	2,328,500
Non-current	21,776,510	20,956,505
	<u>23,522,810</u>	<u>23,285,005</u>

- * Due to the COVID-19 outbreak, management requested deferring the quarterly payments due in May, August and November 2020 amounting to JD 1,746,300 to be included as a part of the last payment due on 3 November 2029. The interest deferred during this period amounting to JD 819,905 was added to the loan's balance and will be paid as a part of the loan's final payment. The Housing Bank for Trade and Finance approved management's request on 6 April 2020.

AL-TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

	<u>JD</u>
2021	582,100
2022	2,328,400
2023	2,328,400
2024 till 2029	16,537,610
	<u>21,776,510</u>

(11) EARNINGS PER SHARE

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
Profit (loss) for the period (JD)	419,569	469,213	(92,661)	1,259,311
Weighted average number of shares (shares)	93,000,000	93,000,000	93,000,000	93,000,000
	<u>JD/Fills</u>	<u>JD/Fills</u>	<u>JD/Fills</u>	<u>JD/Fills</u>
Basic earnings (loss) per share	<u>0,005</u>	<u>0,005</u>	<u>(0,001)</u>	<u>0,014</u>

(12) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Group has issued letters of guarantee amounting to JD 183,600 (2019: JD 217,986) against cash margin amounted to JD 28,900 as of 30 September 2020 (2019: JD 32,339).

Legal claims

The Group is a defendant in a number of lawsuits as of 30 September 2020 with a total value of JD 21,975 in addition to other cases with no determined value (2019: JD 21,975). Related risks have been analysed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a provision has been provided against these claims.

(13) OPERATING SEGMENT

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

(14) RISK MANAGEMENT

The interim condensed consolidated financial statements are prepared on a going concern basis under the historical cost convention.

On 30 January 2020, the World Health Organization declared the outbreak of coronavirus ("COVID-19") to be a public health emergency of international concern. This coronavirus outbreak has severely restricted the level of economic activity around the world. In response to this coronavirus outbreak, the governments of many countries, states, cities and other geographic regions have taken preventative or protective actions, such as imposing restrictions on travel and business operations and advising or requiring individuals to limit or forego their time outside of their homes.

The full extent to which the COVID-19 pandemic may impact Group's results, operations or liquidity is uncertain. Management continues to monitor the impact that the COVID-19 pandemic has on the Group, the Jordanian economy, in which the Group operates. Management assessing and monitoring the impact of COVID -19. An analysis of the impact of the pandemic was conducted as part of their going concern assessment using information available to the date of issue of these interim condensed consolidated financial statements. The analysis included an assessment of areas of concern including: Revenue recognition, collectability of receivables, cheques under collections and the related expected credit losses, loan repayments and interest rates, impairment of investment property and impact on the Group's liquidity.

a) Revenue recognition

Due to the large impact on the Group's operations from the lockdown procedures in Jordan, the Group has recorded a provision amounting to JD 2,202,369 against the revenues from tenants related to the lockdown period up to 30 September 2020.

b) Accounts receivable

Management assessed the sufficiency of the expected credit losses provision as of 30 September 2020 and booked an additional provision for JD 342,332, in the opinion of the management there is no need for any additional provision considering the fact mentioned in Note (a).

Moreover, the Group has implemented aggressive cash collection measures to monitor, assess and collect the maximum possible cash from tenants following the events of the ongoing crisis.

(14) RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

c) Interest-bearing loans

Interest rates on interest-bearing loans and borrowings were reduced from an average of 7.51% to 6.46% effective 10 August 2020 as per the requirements of the Central Bank of Jordan.

Due to the COVID-19 outbreak, management requested deferring the quarterly payments due on May, August and November 2020 amounting to JD 1,746,300 to be included as a part of the last payment due on 3 November 2029. The interest deferred during this period which was added to the loan's balance amounted to JD 819,905 due on November 2029 as a part of the loan's final payment. The Housing Bank for Trade and Finance approved management's request on 6 April 2020.

d) Impairment of investment property

As of 31 December 2019, the management estimated the fair value of the investment property using the discounted cash flows method, and due to the recent development of the COVID-19 outbreak, management is in the process of updating the forecast of cash flows in order to update the valuation. However, and based on the high-level review of the forecast, Management is of the opinion that the fair value of the investment properties exceeds its carrying amount at 30 September 2020.

Management will be continuously assessing the existence of impairment indicators including the fall of stock, decrease of market interest rates, shop closures and reduced demand and selling prices of equipment and services.

e) Group's liquidity

Management conducted an analysis which indicates that the solvency position is and will likely remain within the Group's targets considering the sale of the assets held for sale on 18 June 2020 for JD 5,600,000. The Group has collected the full selling price in cash. Management believes the preparation of the interim condensed consolidated financial statements on a going concern basis remains appropriate.