

هيئة الأوراق المالية
الادارة العامة / الادارة العامة

٢٠١٨ / ٢١ / ٢١

Ref : TLS /010/2018

Date: 21/03/2018

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

للإدارة العامة

ب.م.ع.م.م.

البند ١٨

البند ١٨

البند ١٨

البند ١٨

الرقم : ت ل س / ١٠ / ٢٠١٨

التاريخ : ٢٠١٨ / ٣ / ٢١

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Audited Financial Statements for the
fiscal year ended 31/12/2017

الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية
في ٢٠١٧/١٢/٣١

Attached the Audited Financial Statements of
Al-Tajamouat For Touristic Projects Plc. for the
fiscal year ended 31/12/2017.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة
التجمعات للمشروعات السياحية م.ع.م. عن السنة المالية
المنتهية في ٢٠١٧/١٢/٣١.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

CEO
Omar Salfiti

شركة التجمعات للمشروعات السياحية م.ع.م.
Al - Tajamouat for Touristic Projects

المدير التنفيذي

عمر سلفيتي

CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

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

تقرير حول القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية (الشركة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

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

أمور أخرى

تم تدقيق القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ حولها بتاريخ ٦ شباط ٢٠١٧.

أمور التدقيق الهامة

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

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

١- تقييم الاستثمارات العقارية والموجودات المعدة للبيع:	
إجراءات التدقيق	امر التدقيق الهام
<p>تركزت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على عملية التقييم وتضمنت ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تقييم كفاءة واستقلالية ونزاهة المقيمين الذين تم تعيينهم من قبل الإدارة. - مناقشة الإدارة حول الفرضيات الرئيسية وفهم الملتهجيات المتبعة في تقييم تلك العقارات. - اختبار مدى صحة المعلومات، التي تم استخدامها من قبل المقيمين والتي تضمنت معلومات مالية. - تقييم مدى معقولية القيمة الإيجارية المعتمدة للمتر المربع ونسب الرسملة وفرضيات نسب النمو من خلال مقارنتها ببعض الاستثمارات المشابهة بالإضافة إلى مقارنتها بالسنوات السابقة. كما قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بأساليب التقييم والفرضيات المتعلقة بها والتي تم استخدامها من قبل المقيمين العقاريين كما هو مبين في إيضاح ٧ حول القوائم المالية. 	<p>يمثل تقييم الاستثمارات العقارية والموجودات المعدة للبيع مسألة جوهرية متعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية وذلك لما تتضمنه تلك التقييمات من افتراضات متعلقة بأساليب التقييم. تتضمن تلك الافتراضات فرضيات متعلقة بظروف السوق السائدة والتي تؤثر على القيمة الإيجارية للمتر المربع بالإضافة إلى الفرضيات المتعلقة بمعدل الرسملة للمحلات التجارية ومعدلات النمو ومعدل الخصم والبيئة الاقتصادية الحالية. إن أي تغيير طفيف في تقدير الشركة لتلك المعدلات قد يكون له تأثير جوهري على قائمة الدخل.</p>

٢- مخصص المبالغ المشكوك في تحصيلها:

إجراءات التدقيق	أمر التدقيق الهام
<p>لقد قمنا باختبار إجراءات الرقابة المتعلقة بعملية احتساب مخصصات المبالغ المشكوك في تحصيلها.</p> <p>لقد قمنا بتقييم فرضيات وتقديرات الإدارة من خلال مراجعة أنماط التسديد التاريخية. بالإضافة إلى ذلك فقد قمنا بإجراءات تحليلية للمخصصات ومراجعة أعمار الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل التي لم يتم تسجيل أية مخصصات مقابلها للتأكد من عدم وجود مؤشرات تدني في قيمتها. حيث شملت إجراءاتنا التحقق من الدفعات اللاحقة بعد نهاية العام، وما إذا كان هناك أي مراسلات مع العملاء فيما يخص تواريخ التسديد المتوقعة.</p> <p>كذلك قمنا باختبار عينة من البنود الرئيسية لأرصدة الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل التي تم أخذ مخصص لها وفهم أسباب تقديرات الإدارة. ولتقييم مدى ملائمة هذه التقديرات فقد قمنا بالتحقق إذا ما كانت هذه الأرصدة قد تجاوزت تاريخ الاستحقاق وتاريخ التحصيل والأنماط التاريخية لتسديدات العميل وإذا ما تم تحصيل أية دفعات بعد نهاية العام وحتى تاريخ استكمال إجراءات التدقيق التي قمنا بها. وقمنا أيضاً بإجراءات مؤيدة للأرصدة والاستفسار فيما إذا كان هناك أية خلافات بين الأطراف المعنية، وإجراءات الإدارة بخصوص تحصيل المبالغ غير المسددة وأرصدة العملاء.</p> <p>إن الإفصاحات المتعلقة بمخصص الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل قد تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (٩) حول القوائم المالية.</p>	<p>تشكل الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل ٤٧٪ من موجودات الشركة المتداولة. تقوم الشركة بتسجيل مخصصات مقابل المبالغ المشكوك في تحصيلها وفقاً لتقديرات الإدارة لتصبح قيمة الذمم المدينة المسجلة مساوية لقيمتها العادلة.</p> <p>إن تحديد قيمة المخصصات تعتمد على تقديرات الإدارة بناءً على مراجعات محددة للحسابات بالإضافة إلى الخبرة في أنماط التحصيل.</p> <p>تقوم الإدارة باحتساب المخصصات مقابل الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل وفقاً للمعلومات المتوفرة عن العملاء والتي قد تتغير جوهرياً خلال الفترات.</p>

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠١٧

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

ان رأينا لا يشمل المعلومات الأخرى وأننا لا نبيدي اي تأكيد حول المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية، ان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقيّم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية أو من معرفتنا خلال عملية تدقيق القوائم المالية.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن ان يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

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

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق و ذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية و الايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. و اذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا اذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيتته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.
- نقوم كذلك بتزويد المسؤولين المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية والافصاح للمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن كل العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر على انها تؤثر على استقلاليتنا وما شأنه ان يحافظ على هذه الاستقلالية.
- من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. اننا نقدم وصف عن هذه الأمور في تقرير التدقيق الا اذا كان القانون أو التعليمات تمنع الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جدا و التي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا لان العواقب السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية ولوصي بالمصادقة عليها.

إرنست ويونغ / الأردن
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٩ آذار ٢٠١٨

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

إيضاحات	٢٠١٧ دينار	٢٠١٦ دينار
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٦	٣٣,٢٣٧	٤٣,١٢٤
٧	١٣٠,٤٣٦,٥٥١	١٣٣,٤٤٥,٠٢٩
٨	٩٩,٠٠٠	١٢٢,٠٠٠
	٤٨٥,٦٧٢	٣١٤,٦٤٤
	١٣١,٠٥٤,٤٦٠	١٣٣,٩٢٤,٧٩٧
الموجودات المتداولة		
٩	٥,٥١٩,٥٤٥	٥,٥١٩,٥٤٥
١٠	٢,٤٤٠,٧٥٠	٣,٦٢٥,٥٤٥
١١	١,٢٧٨,٠٣٢	٢,٠٣٧,٧٥٧
	٣,٦٧٨,٠٧٣	٢,١٥٢,٩٦٢
١٢	٦٥٢,٨٧٣	١٩٣,١٢٨
	١٣,٥٦٩,٢٧٣	١٣,٥٢٨,٩٣٧
	١٤٤,٦٢٣,٧٣٣	١٤٧,٤٥٣,٧٣٤
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
١٣	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٧,٠٠٠,٠٠٠)
١٣	١,٤٥٤,٦٠٥	١,٠٩٢,٧٨٩
	٥,٢٧٥,٤٥٩	٢,٠٤٢,١١٧
	٩٩,٧٣٠,٠٦٤	٩٦,١٣٤,٩٠٦
المطلوبات		
المطلوبات غير المتداولة		
١٤	٢٨,٧٦٣,٨٣٠	٣٤,٢٤٢,٦٥٤
	٢٩٨,٩٤٠	٧٠٥,٦٧٥
	٨٩٧,٩٥٤	٨٠٩,٣٩١
	٢٩,٩٦٠,٧٢٤	٣٥,٧٥٧,٧٢٠
المطلوبات المتداولة		
١٤	٥,٢٤٤,٢٢١	٥,٤٧٨,٨٢٤
	٧١٨,٤٠٠	٥٣٧,٤٦٢
١٥	١,٧٤٢,٨٤٠	٣,٢٦٤,٤٢٠
	٧,١٣٦,٥٨٩	٦,١٨٢,٣٩١
١٩	٩٠,٨٩٥	٩٨,٠١١
	١٤,٩٣٢,٩٤٥	١٥,٥٦١,١٠٨
	٤٤,٨٩٣,٦٦٩	٥١,٣١٨,٨٢٨
	١٤٤,٦٢٣,٧٣٣	١٤٧,٤٥٣,٧٣٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
دينار	دينار		
١٦,٠٣٦,٧٥٧	١٥,٥٤٨,٩٦٨		الإيرادات -
(٤,٨٢٠,٥٥٤)	(٤,٦٦٠,١٤٧)	١٦	إيرادات تأجير
(٣,٣٠٤,٨٦٠)	(٣,٣٠٩,٩١٨)	٧	كافة الإيرادات
٧,٩١١,٣٤٣	٧,٥٧٨,٩٠٣		استهلاك الاستثمارات العقارية
			مجموع الربح
(١,٠٩٠,٤٠٣)	(١,٠٧١,٠٨٤)	١٧	مصاريف إدارية
(٣,٣١٣,٥٣٠)	(٢,٤١٤,٥٦٧)	١٤	تكاليف تمويل
(١٧,٩٠٨)	(١٢,٤٠٧)	٦	استهلاك الممتلكات والمعدات
(٤٢٥,٨٦١)	(٥٠٨,٨٢٤)	١٠	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
٣٨,٨٤٧	٤٦,١٣٧		إيرادات أخرى
٣,١٠٢,٤٨٨	٣,٦١٨,١٥٨		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٣٧,٩٤٥)	(٢٣,٠٠٠)	٨	مصروف ضريبة الدخل للفترة
٣,٠٦٤,٥٤٣	٣,٥٩٥,١٥٨		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٣,٠٦٤,٥٤٣	٣,٥٩٥,١٥٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠,٠٣١	٠,٠٣٦	١٨	حصصة السهم من ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التجمعات للمشروعات السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الأرباح المدورة (الخسائر المترتبة)*	دينار	الاحتياطي الإجمالي	خصم إصدار	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
المجموع						
٩٦,١٣٤,٩٠٦	٢,٠٤٢,١١٧	١,٠٩٢,٧٨٩	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٧ - الرصيد كما في أول كانون الثاني
٢,٥٩٥,١٥٨	٢,٥٩٥,١٥٨	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٣٦١,٨١٦)	٣٦١,٨١٦	-	-	-	المحول للاحتياطي الإجمالي
٩٩,٧٣٠,٠٦٤	٥,٢٧٥,٤٥٩	١,٤٥٤,٦٠٥	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٧ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
٩٣,٠٧٠,٣٦٣	(٩١٢,٨٩١)	٧٨٢,٥٤٠	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	٢٠٠,٧١٤	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦ - الرصيد كما في أول كانون الثاني
٢,٠٦٤,٥٤٣	٢,٠٦٤,٥٤٣	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٣١٠,٢٤٩)	٣١٠,٢٤٩	-	-	-	المحول للاحتياطي الإجمالي
-	٢٠٠,٧١٤	-	-	(٢٠٠,٧١٤)	-	المحول إلى الأرباح المدورة*
٩٦,١٣٤,٩٠٦	٢,٠٤٢,١١٧	١,٠٩٢,٧٨٩	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦ الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

• وافتت الهيئة العامة في اجتماعها الغير العادي المنعقد بتاريخ ١٤ نيسان ٢٠١٦ على إطفاء مبلغ ٢٠٠,٧١٤ دينار من رصيد الخسائر المترتبة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ من حساب علارة الإصدار والتي بلغت قيمته ٢٠٠,٧١٤ دينار.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات
دينار	دينار	
٣,١٠٢,٤٨٨	٣,٦١٨,١٥٨	
الأنشطة التشغيلية		
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل		
التعديلات		
١٧,٩٠٨	١٢,٤٠٧	٦
٣,٣٠٤,٨٦٠	٣,٣٠٩,٩١٨	٧
٣,٣١٣,٥٣٠	٢,٤١٤,٥٦٧	
٤٢٥,٨٦١	٥٠٨,٨٢٤	١٠
(٧١)	(٥,٥٢١)	
تغيرات رأس المال العامل:		
نقد مقيد التصرف به		
ذمم مدينة		
شيكات برسم التحصيل		
أرصدة مدينة أخرى		
شيكات معلقة		
إمانات مستردة للمستأجرين		
ذمم وأرصدة دائنة أخرى		
إيرادات غير متحققة		
ضريبة الدخل المدفوعة		
١٤٣,٤٢٥	(١٥,٤٨٩)	
(٢,٠٧٣,٨٥٤)	٦٧٥,٩٧١	
٨٨٧,٩٦٠	(١,٦٩٦,١٣٩)	
١٩٤,٩٨١	٧٥٩,٧٢٥	
٥٣٧,٤٦٢	١٨٠,٩٣٨	
٣٢,٠٨٧	٨٨,٥٦٣	
(٣٩١,٨١٣)	(١,٣٨٠,٥٤٥)	
(٥١٦,٠٦٧)	٥٤٧,٤٦٣	
(٣,٧٤٥)	-	
٨,٩٧٥,٠٠٨	٩,٠١٨,٨٤٠	
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات		
إضافات على الاستثمارات عقارية		
فوائد مقبوضة		
(٥,٦١٠)	(٢,٥٢٠)	٦
(٤٨٤,٠٤٨)	(٣٠١,٤٤٠)	٧
٧١	٥,٥٢١	
(٤٨٩,٥٨٣)	(٢٩٨,٤٣٩)	
الأنشطة التمويلية		
تسديدات قروض بنكية		
مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة		
فوائد مدفوعة		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
(٥,٤٧٨,٨٢٤)	(٥,٧١٣,٤٢٧)	
٧,٦٠٥	(٧,١١٦)	
(٣,٣٩٩,١٥٨)	(٢,٥٥٥,٦٠٢)	
(٨,٨٧٠,٣٧٧)	(٨,٢٧٦,١٤٥)	
(٣٨٤,٩٥٢)	٤٤٤,٢٥٦	
٥٦٣,٨٥٨	١٧٨,٩٠٦	
١٧٨,٩٠٦	٦٢٣,١٦٢	١٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٥ جزءاً من هذه القوائم المالية

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة خلال عام ١٩٨٣، برأسمال قدره ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ حصة 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 ٤ آذار ٢٠١٨.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

أعدت القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية كما أصدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء مشتقات الأدوات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

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

(٣) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية بدأ من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - قائمة التدفقات النقدية - الإفصاحات
تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الايضاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) 'ضريبة الدخل': الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

(٤) أهم السياسات المحاسبية

الممتلكات والمعدات -

تظهر الممتلكات والألات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التدهل، ويتم استبعاد كلفة الممتلكات والألات والمعدات والاستهلاك المتراكم المتعلق بها عند بيعها أو التخلص منها ويتم اثبات أية أرباح أو خسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر.

(٤) أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات، باستثناء الأراضي عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وباستخدام النسب التالية:

%	
٢٥	أجهزة حاسوب
١٠	أثاث ومفروشات وديكورات
١٥	مركبات

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

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

(استثمارات عقارية -

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

تظهر الاستثمارات العقارية بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التدني ويتم استهلاك الاستثمارات العقارية (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وباستخدام النسب التالية:

%	
٢	أعمال إنشائية
٤	أعمال الكتروميكانيكية
٧	أعمال خارجية
١٥	أثاث ومفروشات

الذمم المدينة -

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل مخصص مقابل المبالغ المقدر عدم تحصيلها.

يتم تكوين مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير الى احتمالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

تحقق الإيرادات -

يتم تحقق الإيرادات عندما يصبح من المحتمل تدفق منافع اقتصادية للشركة نتيجة لعملية تبادلية قابلة للقياس بصورة موثوقة.

يتم تسجيل الدفعات المستلمة من المستأجرين كإيرادات غير متحققة لحين بدء مدة الإيجار.

يتم الإعتراف بإيرادات الفوائد عند إستحقاقها.

(٤) أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

النقد وما في حكمه -

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

ذمم دائنة ومستحققات -

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

قروض -

يتم الاعتراف بالقروض بالقيمة العادلة وينزل منها التكاليف المباشرة المتعلقة بالقروض ويتم تسجيلها لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم قيد الفوائد على القروض طويلة الأجل خلال السنة التي استحققت بها، أما الفوائد على القروض طويلة الأجل لتمويل المشاريع تحت التنفيذ فيتم رسملتها كجزء من مصاريف هذه المشاريع.

المخصصات -

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة إلزام قانوني أو فعلي ناتج عن حدث سابق وإن تسديد الإلتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

تكاليف التمويل -

يتم قيد تكاليف تمويل الأراضي والمشاريع تحت التنفيذ كجزء من مصاريف المشروع تحت الإنشاء حتى الإنتهاء من تنفيذ المشروع أو التوقف عن تنفيذه.

ضريبة الدخل -

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً لقوانين ضريبة الدخل المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الإلتزام بقائمة المركز المالي وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الإلتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

العملات الأجنبية -

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات، كما يتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٥) استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

(٦) ممتلكات ومعدات

أجهزة حاسوب	أثاث ومفروشات وديكرات	مركبات	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠١٧ -				
الكلية				
١٠٢,٤٠٣	١٠٥,٨٠١	٦٠,٦٢٩	٢٦٨,٨٣٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
-	٢,٥٢٠	-	٢,٥٢٠	إضافات
١٠٢,٤٠٣	١٠٨,٣٢١	٦٠,٦٢٩	٢٧١,٣٥٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
الاستهلاك المتراكم				
٨٩,٤٩٢	٧٥,٥٩٢	٦٠,٦٢٥	٢٢٥,٧٠٩	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
٥,٨٣٥	٦,٥٧٢	-	١٢,٤٠٧	الاستهلاك
٩٥,٣٢٧	٨٢,١٦٤	٦٠,٦٢٥	٢٣٨,١١٦	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
صافي القيمة الدفترية				
٧,٠٧٦	٢٦,١٥٧	٤	٣٣,٢٣٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦ -

الكلية

٩٦,٧٩٣	١٠٥,٨٠١	٦٠,٦٢٩	٢٦٣,٢٢٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
٥,٦١٠	-	-	٥,٦١٠	إضافات
١٠٢,٤٠٣	١٠٥,٨٠١	٦٠,٦٢٩	٢٦٨,٨٣٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاستهلاك المتراكم

٨٢,٠٨٩	٦٨,٩٧٠	٥٦,٧٤٢	٢٠٧,٨٠١	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
٧,٤٠٣	٦,٦٢٢	٣,٨٨٣	١٧,٩٠٨	الاستهلاك
٨٩,٤٩٢	٧٥,٥٩٢	٦٠,٦٢٥	٢٢٥,٧٠٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

صافي القيمة الدفترية

١٢,٩١١	٣٠,٢٠٩	٤	٤٣,١٢٤	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
--------	--------	---	--------	----------------------------

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٧) استثمارات عقارية						
أراضي	أعمال إنشائية	أعمال إلكتروميكانيكية	أعمال خارجية	أثاث ومغروشات	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠١٧ -						
الكلية						
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٨٠,٣١٦,٨٩٣	٣٥,٨١٩,١٧٩	٢,١٣٠,٥٦٨	٦١٤,٧٣٣	١٤٩,٤٨٦,٧٥٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
-	٦٠,١٢٨	١٣٢,٨٦٦	١٠٨,٤٤٦	-	٣٠١,٤٤٠	إضافات
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٨٠,٣٧٧,٠٢١	٣٥,٩٥٢,٠٤٥	٢,٢٣٩,٠١٤	٦١٤,٧٣٣	١٤٩,٧٨٨,١٩٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
الاستهلاك المتراكم						
-	٧,٨٠٣,٨٥٢	٧,١١٩,٢٤٣	٦٩٧,٨٩٤	٤٢٠,٧٤٠	١٦,٠٤١,٧٢٩	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
-	١,٦٠٧,٢٢٦	١,٤٦٠,٠٨٢	١٥٠,٤٠٣	٩٢,٢٠٧	٣,٣٠٩,٩١٨	الاستهلاك
-	٩,٤١١,٠٧٨	٨,٥٧٩,٣٢٥	٨٤٨,٢٩٧	٥١٢,٩٤٧	١٩,٣٥١,٦٤٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٧٠,٩٦٥,٩٤٣	٢٧,٣٧٢,٧٢٠	١,٣٩٠,٧١٧	١٠١,٧٨٦	١٣٠,٤٣٦,٥٥١	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٢٠١٦ -						
الكلية						
٣٥,٨٣٠,٣٦٠	٨٠,١٧٩,٦٠٤	٣٥,٧٧٧,٩١٠	٢,١٣٠,٥٦٨	٦٠٣,٨١٣	١٥٤,٥٢٢,٢٥٥	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
٢٩٤,٥٧٠	١٣٧,٢٨٩	٤١,٢٦٩	-	١٠,٩٢٠	٤٨٤,٠٤٨	إضافات
(٥,٥١٩,٥٤٥)	-	-	-	-	(٥,٥١٩,٥٤٥)	المحول إلى موجودات معدة للبيع*
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٨٠,٣١٦,٨٩٣	٣٥,٨١٩,١٧٩	٢,١٣٠,٥٦٨	٦١٤,٧٣٣	١٤٩,٤٨٦,٧٥٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
الاستهلاك المتراكم						
-	٦,١٩٨,٦٢١	٥,٦٦٠,٧٩٩	٥٤٨,٧٥٦	٣٢٨,٦٩٣	١٢,٧٣٦,٨٦٩	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
-	١,٦٠٥,٢٣١	١,٤٥٨,٤٤٤	١٤٩,١٣٨	٩٢,٠٤٧	٣,٣٠٤,٨٦٠	الاستهلاك
-	٧,٨٠٣,٨٥٢	٧,١١٩,٢٤٣	٦٩٧,٨٩٤	٤٢٠,٧٤٠	١٦,٠٤١,٧٢٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٧٢,٥١٣,٠٤١	٢٨,٦٩٩,٩٣٦	١,٤٣٢,٦٧٤	١٩٣,٩٩٣	١٣٣,٤٤٥,٠٢٩	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

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

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية حوالي ١٣٠ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. ان القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريبا لقيمتها العادلة. قامت الشركة بتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مخمن مستقل مستخدماً طريقة العائد على الاستثمار.

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

* قامت الشركة خلال العام ٢٠١٦ بتصنيف قطع الأراضي ذات الأرقام ٨١٧ حوض ٢٩ ورقم ٤٨٨ حوض ٢٨ ورقم ١٦١ حوض ٢٧ الواقعة مقابل مبنى تاج لايف حوالي ستايل كجزء من الاستثمارات العقارية إلى موجودات معدة للبيع كما هو مذكور في إيضاح (٩).

(٨) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصرف ضريبة الدخل لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٦ هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣,٧٤٥	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
٣٤,٢٠٠	٢٣,٠٠٠	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
٣٧,٩٤٥	٢٣,٠٠٠	

تم احتساب مخصص لضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتم تقاص قيمة مخصص ضريبة الدخل بالكامل من قيمة ضريبة المسققات المدفوعة.

يبين الجدول أدناه التسوية بين مصرف ضريبة الدخل حسب النسبة القانونية ومصرف ضريبة الدخل حسب النسبة الفعلية لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٦:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣,١٠٢,٤٨٨	٣,٦١٨,١٥٨	الربح المحاسبي
(١٨٤,٦٨١)	(١٦٣,٢٤٥)	إيرادات غير خاضعة للضريبة
١,١٠٣,٥٢٦	١,٢٥٣,١٣٥	مصاريف غير مقبولة ضريبياً
٤,٠٢١,٣٣٣	٤,٧٠٨,٠٤٨	الربح الخاضع للضريبة
%٢٠	%٢٠	نسبة الضريبة
٨٠٤,٢٦٧	٩٤١,٦١٠	مصرف ضريبة الدخل للسنة
(٨٠٤,٢٦٧)	(٩٤١,٦٠٩)	ينزل: الضريبة المدفوعة على الممتلكات
-	١	ضريبة الدخل للسنة

توصلت الشركة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤، كما قامت بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لدائرة الضريبة الدخل للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ في حين لم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات.

خلال كانون الأول ٢٠١٣، قامت الشركة بالحصول على مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات حتى كانون الثاني ٢٠١٢، كما قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة إقرارات ضريبة المبيعات حتى أيلول ٢٠١٣. لم يتم التوصل الى مخالصة نهائية لهذه الفترة حيث أن الشركة إعتضت على بعض المبالغ. وبرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي انه لن يترتب على الشركة اية التزامات بهذا الخصوص وأن المخصصات المرصودة كافية لمواجهة الالتزامات الضريبية.

(٨) ضريبة الدخل (تقمة)

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٥٦,٢٠٠	١٢٢,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
(٣٤,٢٠٠)	(٢٣,٠٠٠)	الموجودات الضريبية المطفأة
-	-	التعديلات على نسب الضريبة / الموجودات الضريبية المؤجلة
١٢٢,٠٠٠	٩٩,٠٠٠	الموجودات الضريبية المؤجلة

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل الخسائر المدورة التي تم الموافقة عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات باستخدام نسبة الضريبة السارية والبالغة ٢٠٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لسنة ٢٠١٤.

(٩) 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 كاستثمارات 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 الاستثمارات مساوية تقريباً لقيمتها العادلة.

(١٠) ذمم مدينة

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٥,١٢٦,١١٤	٤,١٤٨,٧٨٢	الذمم المدينة
(١,٥٠١,٥٦٩)	(١,٧٠٨,٠٣٢)	مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها *
٣,٦٢٥,٥٤٥	٢,٤٤٠,٧٥٠	

لا تحمل الذمم التجارية فوائد. كما ولا تحصل الشركة على رهن مقابل الذمم المدينة التجارية.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٠) ذمم مدينة (تتمة)

* فيما يلي الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١,٤٠٧,٤٢٤	١,٥٠٠,٥٧٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
٤٣٩,٥٤٢	٥٥٧,٠٦٩	إضافات
(٣٣٢,٧١٦)	(٣٠١,٣٦٢)	الديون المدومة خلال السنة
(١٣,٦٨١)	(٤٨,٢٤٥)	الديون المستردة خلال السنة
١,٥٠٠,٥٦٩	١,٧٠٨,٠٣٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

فيما يلي جدول أعمار الذمم التجارية كما في ٣١ كانون الأول:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					ذمم غير مستحقة وغير مشكوك في تحصيلها
أكبر من					
١٨٠	١٨٠ - ٩١	٩٠ - ٣١	٣٠ - ١		
يوم	يوم	يوم	يوم		
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٤٤٠,٧٥٠	٥٨٠,٩٦٧	٨٨٥,٣٤٨	٥٧٢,٤٩٨	٤٠١,٩٣٧	٢٠١٧
٣,٦٢٥,٥٤٥	١,٢٦٢,٥٥٨	٨٣٨,٧٨٢	١,٠٩١,٩٥٥	٤٣٢,٢٥٠	٢٠١٦

في تقدير إدارة الشركة، فإنه من المتوقع تحصيل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بالكامل. إن لدى الشركة دائرة تحصيل تقوم بمراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر وسياسة متابعة تحصيل معتمدة لجميع عملائها.

(١١) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١,٣٤٨,٤٢٨	٨٠٦,٠٥٦	دفعات مقدمة لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات
٢١,٨٥٠	٤١,٠٣٣	مصاريف مدفوعة مقدما
٢٤٩,٠٢١	٢٤٨,٥٠٣	أمانات مستردة
٢٥٥,٣٧٢	١٢٤,٣١٥	إيرادات مستحقة
٤,٤٥٢	٣,٤٢٥	ذمم موظفين
١٥٨,٢٢٤	٥٤,٢٩١	دفعات مقدمة للمستشارين والموردين
٤١٠	٤٠٩	أخرى
٢,٠٣٧,٧٥٧	١,٢٧٨,٠٣٢	

(١٢) نقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٧٨,٩٠٦	٦٢٣,١٦٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٤,٢٢٢	٢٩,٧١١	نقد مقيد التصرف به *
١٩٣,١٢٨	٦٥٢,٨٧٣	

* يمثل هذا البند مبالغ نقدية من المستأجرين في (تاج لايف ستايل) التي تم ايداعها في حساب ضمان لصالح قرض التجمع البنكي والمصاريف التشغيلية المتعلقة بالمشروع، التزاما بشروط وأحكام قرض التجمع البنكي. (إيضاح ١٤)

يتمثل النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية من المبالغ الظاهرة في قائمة المركز المالي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٩٣,١٢٨	٦٥٢,٨٧٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(١٤,٢٢٢)	(٢٩,٧١١)	يطرح: نقد مقيد التصرف به
١٧٨,٩٠٦	٦٢٣,١٦٢	

(١٣) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع -

بلغ رأس المال المصرح به ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

بلغ رأس المال المصرح به ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني في نهاية العام، مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم وبقيمة اسمية ١ دينار لكل سهم.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها الغير العادي المنعقد بتاريخ ١٤ نيسان ٢٠١٦ على إطفاء مبلغ ٢٠٠,٧١٤ دينار من رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ من حساب علاوة الإصدار والتي بلغت قيمته ٢٠٠,٧١٤ دينار.

الاحتياطي الإجمالي -

وفقا لقانون الشركات الأردني، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح قبل الضريبة لحساب الاحتياطي الإجمالي، حيث أن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهمين.

(١٤) 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 أردني. تم خلال شهر أيلول ٢٠١١ زيادة قيمة قرض التجمع البنكي بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح إجمالي قرض التجمع البنكي ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار. تم منح التمويل البنكي مقابل رهن المجمع التجاري في منطقة عبودن بالإضافة الى الأرض المقامة عليها.

إن نسبة الفائدة السنوية يتم احتسابها باستخدام المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين بالإضافة الى هامش سنوي بقيمة ١٪.

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 ١ تموز ٢٠١٢ وتستحق الدفعة الأخيرة بعد ثمانية أعوام وستة أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية قرض التجمع البنكي. تستحق الدفعة الأولى المتعلقة بمبلغ الزيادة البالغة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بعد مرور ٢٦ شهراً من تاريخ التسليم النهائي للمشروع من قبل المستشار الفني.

قامت الشركة 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 ٢,٤٢٪.

وفقاً لملحق اتفاقية القرض تعهدت الشركة ببيع قطع الأراضي المعدة للبيع (إيضاح ٩) 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 المتبقى والبالغ ١,٦٠٤,٣٠٩ دينار خلال شهر أيلول ٢٠١٧ وبناءً على ذلك قرر التجمع البنكي بإدارة بنك الإسكان إعفاء الشركة من بيع قطع الأراضي.

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٥,٤٧٨,٨٢٤	٥,٢٤٤,٢٢١	أقساط قروض تستحق خلال عام
٣٤,٢٤٢,٦٥٤	٢٨,٧٦٣,٨٣٠	أقساط قروض طويلة الأجل
٣٩,٧٢١,٤٧٨	٣٤,٠٠٨,٠٥١	

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

دينار	
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠١٩
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢٠
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢١
٥,٤٧٨,٨٢٤	٢٠٢٢
٦,٨٤٨,٥٣٤	٢٠٢٣ وما بعد
٢٨,٧٦٣,٨٣٠	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٥) ذمم وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١,٠٣١,٨٤٢	٨٨٥,٤١٠	ذمم دائنة تجارية
١١٩,٩٦٥	٢٣٦,٩٠٧	مصاريف مستحقة
٥٠٦,٣٩٣	٣٦٥,٣٥٨	فائدة مستحقة
٦٦,٦٧٣	٦٦,٤٨٥	ذمم مساهمين دائنة
١,٤٤٥,٦٤٧	١٥٦,٦٣٥	مخصص الالتزامات المحتملة
٩٣,٩٠٠	٣٢,٠٤٥	أخرى
٣,٢٦٤,٤٢٠	١,٧٤٢,٨٤٠	

(١٦) كلفة الإيرادات

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤٧٠,٦٢٨	٤٤٥,٤٥٤	الرواتب والأجور والمنافع الأخرى
٦١,٥٨٧	٥٩,٧٧٨	الضمان الاجتماعي
٣٣,٥٩٤	٣٠,٧٤٢	العمل الإضافي
٩,٩٠٩	١,٦٨٩	مصرف تعويض نهاية الخدمة
١٢,٢٧١	١١,٥٦٢	التأمين الصحي
١,٥٢٦,٣٩١	١,٥٢٦,٣٩١	ضريبة الممتلكات
٣٧٢,٤٢٤	٤١٥,٩٢٨	صيانة وأصلاحات
٣٥٤,٥٥٢	٣٦٠,٦٩١	خدمات الأمن
٤٢١,٤٨٢	٣٧٩,٨٤١	التنظيف
٦٦١,٨١٠	٧٥٨,٨٧٤	الخدمات والمنافع
٧٨٦,٧٥٣	٥٩٦,٥٢٣	مصاريف التسويق
١٠١,٣٣٨	٦٥,٦٧٣	تأمين ممتلكات
٧,٨١٥	٧,٠٠١	أخرى
٤,٨٢٠,٥٥٤	٤,٦٦٠,١٤٧	

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٧) مصاريف إدارية		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤٦٦,٧٠٣	٤٥٣,٣٥١	الرواتب والاجور والمنافع الأخرى
٥٤,٣٦٧	٥٤,٥٣٩	الضمان الاجتماعي
٤,٨١٨	٣,٨٨٨	العمل الإضافي
٩,٢٢٣	٨,٥٨٩	التأمين الصحي
٣٤٢,٠٦٨	١٧٢,٤٢٦	رسوم استشارات مهنية وقانونية وإدارية
٥,٧٢٥	٦,٢٩١	مصاريف مركبات
١٤,٧٨٦	١٥,٤٨١	بريد وهاتف
٧,٧١٩	٨,٢٥٣	طباعة وقرطاسية
٥,٠٧٨	٤,٣٦٥	إعلان
٢٣,٢٨٢	٢٣,٤٤٤	ضيافة
٧٤,٦٣٣	٣٦,١١١	رسوم حكومية
١٨,٩٦٦	٩,٨٧٠	سفر وإقامة
٦٣,٠٣٥	٢٧٤,٤٧٦	أخرى
١,٠٩٠,٤٠٣	١,٠٧١,٠٨٤	

(١٨) حصة السهم من ربح السنة		
٢٠١٦	٢٠١٧	
٣,٠٦٤,٥٤٣	٣,٥٩٥,١٥٨	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة (بالدينار الأردني)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
٠,٠٣١	٠,٠٣٦	حصة السهم الأساسية للربح (دينار/ سهم)

لم يتم احتساب العائد المخفض للسهم حيث لم يكن هنالك أية أسهم منخفضة قائمة.

(١٩) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	طبيعة العلاقة	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
دينار	دينار		بنك الخير
٩٠,٨٩٦	٩٠,٨٩٥	مساهم	شركة السلام
٧,١١٥	-	شركة شقيقة	
٩٨,٠١١	٩٠,٨٩٥		

* لا تحمل المبالغ المستحقة للجهات ذات العلاقة أية فوائد.

(١٩) معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

منافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت الرواتب والمنافع والتفقات قصيرة الأجل المدفوعة من قبل الشركة للإدارة التنفيذية العليا وأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مبلغ ١٣٢,٠٠٠ دينار (للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ١٣٢,٠٠٠ دينار).

(٢٠) الإلتزامات المحتملة

كفالات

أصدرت الشركة كفالات بقيمة ١٨٨,٨٩٩ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣١,٩٤٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ١٩٤,٠٨٣ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٢,٤٦٧ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة مبلغ ٣٢,٣٨١ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٥٨٠,٣٠٨ دينار)، هذا وقد قامت إدارة الشركة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه فقد قامت الشركة بأخذ مخصص كاملاً لمواجهة هذه القضايا.

صدر قرار تحكيم ضد الشركة مقابل الدعوى المرفوعة من قبل إحدى المقاولين لقاء الخلاف المتعلق بتكاليف إنشاء مشروع مبنى تاج لايف ستايل يلزم الشركة بدفع مبلغ ١,٣٨٩,٠٤٧ دينار إلى المقاول بالإضافة إلى دفع فوائد الاتفاقية بنسبة ٩٪ على جزء من المبلغ المحكوم به والبالغ ٧٥٠,٩٠٠ دينار للفترة من تاريخ ١ تشرين الأول ٢٠١٢ وحتى السداد التام. قامت الشركة بأخذ مخصص رأسمالي خلال السنوات السابقة بمبلغ ١,٢٧٤,٩٧٧ دينار. في ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧، قامت الشركة بالتوقيع على اتفاقية تسوية مع المقاول والتي من خلالها تم الاتفاق على دفع مبلغ ١,٦٠٠,٠٠٠ دينار وعليه تم الاتفاق على إسقاط الاجراءات القانونية بينهم.

إلتزامات محتملة أخرى

ان على الشركة إلتزامات محتملة مقابل غرامات للحكومة في حال عدم قيام الشركة بتطوير الأرض المملوكة من قبل الشركة بناءً على الاتفاقية المبرمة مع أمانة عمان الكبرى. لم تقم الشركة باحتساب أية مخصصات مقابل هذا الإلتزام بناءً على قرار الاعفاء الصادر من رئاسة الوزراء لغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٢١) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل والأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض وبعض الذمم والأرصدة الدائنة الأخرى والشيكات مؤجلة الدفع.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(٢٢) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

ان الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل الودائع لدى البنوك والقروض. تتمثل حساسية قائمة الدخل الشامل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الشامل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

٢٠١٧ -		العملية
التغير بسعر الفائدة	الأثر على ربح السنة	
نقطة	دينار	
١٠٠	٣٤٠,٠٨١	دينار أردني
٢٠١٦ -		العملية
التغير بسعر الفائدة	الأثر على الخسارة	
نقطة	دينار	
١٠٠	٣٩٧,٢١٥	دينار أردني

في حال هنالك تغير سلبي في أسعار الفائدة يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينين والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. وترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر، كما تحفظ الشركة بالأرصدة و الودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

(٢٣) إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وخصم إصدار الاحتياطي الإجمالي والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٩٩,٧٣٠,٠٦٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٩٦,١٣٤,٩٠٦ دينار).

(٢٤) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات غير نافذة التطبيق

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة والغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

معياري التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية
خلال شهر تموز من العام ٢٠١٤، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) والذي سيحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المالية (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) وجميع الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩. يجمع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ جميع جوانب المحاسبة الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط. إن النسخة الجديدة من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ تطبق على الفترات السنوية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. يطبق المعيار بأثر رجعي باستثناء محاسبة التحوط وتضمن المعيار رقم ٩ إعفاء الشركات من تعديل أرقام المقارنة.

(أ) التصنيف والقياس
لا تتوقع الشركة وجود تأثير جوهري على المركز المالي أو حقوق الملكية ناتج عن تطبيق متطلبات التصنيف والقياس لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩.

إن الذمم المدينة المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة إن وجدت. قامت الشركة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية وتوصل إلى أنها تتفق مع مواصفات قياس الكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. ولذلك فإن إعادة تصنيف هذه الأدوات غير مطلوب.

(ب) التدني في القيمة
يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ من الشركة تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين والقروض والذمم المدينة، إما على فترة ١٢ شهر أو على كامل عمر القرض. ستقوم الشركة بتطبيق الأسلوب المبسط وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع الذمم المدينة. في تقدير الشركة، أن المخصصات الإضافية التي يجب تسجيلها والنتيجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة لذممها المدينة لا تختلف بشكل جوهري مقارنة مع المتطلبات الحالية.

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء
يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل أنواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير أخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الانشاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات انشاء العقارات
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الأصول من العملاء
- التفسير (٣١) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع الشركة وجود تأثير جوهري على المركز المالي أو حقوق الملكية ناتج عن تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٥ وذلك لأن معظم إيرادات الشركة ناتجة عن إيرادات التأجير وهي خاضعة للمعيار الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركاته الحليفة أو مشاريعه المشتركة
تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى 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 الدولية (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية.

يجب تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار" خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والاقتصاص عن عقود الإيجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير المالية الدولية رقم (١٦) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين
يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولية (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية
توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية.

تنص التعديلات أن التغير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الاستخدام.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عن التطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) - تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" مع معيار التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين"
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيلول ٢٠١٦ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) لمعالجة الأمور التي قد تنتج من اختلاف تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الجديد لعقود التأمين رقم (١٧).

تقدم التعديلات خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود خاضعة لمعيار التقارير المالية رقم (٤): استثناء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) للسنوات التي تبدأ قبل ١ كانون الثاني ٢٠٢١ كحد أقصى، أو السماح للمنشأة التي تطبق معيار التقارير المالية رقم (٩) بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه الموجودات المالية خلال الفترة من الأرباح والخسائر إلى الدخل الشامل كما لو أن المنشأة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) على هذه الموجودات المالية.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة
يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

يمكن للمنشآت تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي أو مستقبلي.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا التفسير مع ضرورة الإفصاح عنه.

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 (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معاملة ضريبة غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبة أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

(٢٥) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٧ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٦، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٧.



Date: 21/03/2018

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Subject: Audited Financial Statements for the
fiscal year ended 31/12/2017

الاسم

۱۰ نور محمد علی

Σημ. 1 *

اليد الحرة

المدة روان

المسألة

الرقم : ت ل س / ٠١٠ / ٢٠١٨

التاريخ: ٢٠١٨/٠٣/٢١

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية
في ٢٠١٧/١٢/٣١

Attached the Audited Financial Statements of Al-Tajamouat For Touristic Projects Plc. for the fiscal year ended 31/12/2017.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،

CEO

Omar Salfiti

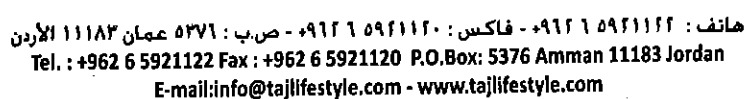
شركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م
Al - Tajamout for Touristic Projects

المدير التنفيذي

عمر سلفیتی

CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الاوراق المالية



AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Al Tajamouat For Touristic Projects Company Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Al Tajamouat For Touristic Projects Company (The Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards, are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion

Other Matters

The financial statements of the Company as at the year ended on 31 December 2016 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on 6 February 2017.



Building a better
working world

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

1. Valuation of investment properties and assets held for sale	
Key Audit Matter: The valuation of the investment properties and assets held for sale was significant to our audit due to the use of estimates in the valuation techniques, and valuation is highly judgmental and it is based on certain key assumptions. The key assumptions include prevailing market conditions which affect adopted value per square meter and capitalization rates for shops and offices and growth rates, discount rates and the current economic environment. A small change in the Company's estimate of the rate could have a material impact on the income statement.	How our audit addressed the key audit matter: Our audit procedures focused on the valuation process and included the following: <ul style="list-style-type: none">- assessed the competency, independence and integrity of the professional valuers engaged by the Company;- discussed with the management the key assumptions and critical judgmental areas and understood the approaches taken by them in determining the valuation of each investment property;- tested the integrity of information, including underlying financial information provided to the valuers; and- assessed the reasonableness of the adopted value per square meter, capitalization rates and growth rates assumptions by benchmarking the rates against specific property data, comparables and prior year's inputs. We have also assessed the appropriateness of the disclosures relating to the valuation techniques and key inputs applied by the professional valuers as stated which are included in note (7) of the financial statements.



Building a better
working world

2. Allowance for doubtful accounts and cheques under collection

Key Audit Matter:

Accounts receivables and cheques under collection represents 47% of the Company's current assets. An estimated allowance for doubtful accounts and cheques under collection is maintained to reduce the Company's receivables to their carrying amount, which approximates their fair value.

Management evaluates the estimated allowance based on specific reviews of customer accounts as well as experience with collection trends.

Management calculates the allowance for doubtful accounts and cheques under collection based on known customer information that can provide significant change in the estimate between periods.

How our audit addressed the key audit matter:

We evaluated the design and operating effectiveness of the controls over the accounting process of allowance for doubtful accounts. We evaluated management's assumption and judgment by comparing to the historical collection trends. In addition, we performed ratio analysis on the Company's allowance for doubtful accounts; and we tested the aging of trade receivable and list of cheques under collections where no provision was recognized to check that there were no indicators of impairment. This included verifying if payments had been received since the year-end, and any correspondence with customers on expected settlement dates.

We assessed the adequacy of the Company's disclosure regarding allowance for doubtful accounts.

We selected a sample of the largest trade receivable and cheques under collection balances where a provision for impairment was recognized and understood the rationale behind management's judgment. In order to evaluate the appropriateness of these judgments we verified whether balances were overdue, the customer's historical payment patterns and whether any post year-end payments had been received up to the date of completing our audit procedures. We also obtained corroborative evidence including correspondence supporting any disputes between the parties involved, attempts by management to recover the amounts outstanding and on the credit status of significant counterparties where available.

Further disclosure on the Company's trade receivables and allowance for doubtful accounts is disclosed in note 9 to the financial statements



Building a better
working world

Other information included in the Company's 2017 annual report.

Other information consists of the information included in the annual report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company's or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.



Building a better
working world

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period, and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report, unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper books of accounts and the accompanying financial statements and financial information presented in the Board of Directors' report are in agreement therewith.

Amman – Jordan
19 March 2018

EY
Ernst & Young

AL TAJAMOAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2017

	<u>Notes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	6	33,237	43,124
Investment properties	7	130,436,551	133,445,029
Deferred tax assets	8	99,000	122,000
Cheques under collection-long term		485,672	314,644
Total Non-Current Assets		<u>131,054,460</u>	<u>133,924,797</u>
Current Assets			
Assets held for sale	9	5,519,545	5,519,545
Trade receivables	10	2,440,750	3,625,545
Other current assets	11	1,278,032	2,037,757
Cheques under collection-short term		3,678,073	2,152,962
Cash on hand and at banks	12	652,873	193,128
Total Current Assets		<u>13,569,273</u>	<u>13,528,937</u>
Total Assets		<u>144,623,733</u>	<u>147,453,734</u>
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	13	100,000,000	100,000,000
Share discount		(7,000,000)	(7,000,000)
Statutory reserve	13	1,454,605	1,092,789
Retained earnings		5,275,459	2,042,117
Net Equity		<u>99,730,064</u>	<u>96,134,906</u>
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-Long term	14	28,763,830	34,242,654
Unearned revenue – long term		298,940	705,675
Lessees refundable deposit		897,954	809,391
Total Non-Current Liabilities		<u>29,960,724</u>	<u>35,757,720</u>
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	14	5,244,221	5,478,824
Deferred cheques -short term		718,400	537,462
Trade Payables and other current liabilities	15	1,742,840	3,264,420
Unearned revenue – short term		7,136,589	6,182,391
Due to related parties	19	90,895	98,011
Total Current Liabilities		<u>14,932,945</u>	<u>15,561,108</u>
Total Liabilities		<u>44,893,669</u>	<u>51,318,828</u>
Total Equity and Liabilities		<u>144,623,733</u>	<u>147,453,734</u>

The attached notes from 1 to 25 form part of these financial statements

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Notes	2017	2016
		JD	JD
Revenues			
Rent revenues		15,548,968	16,036,757
Cost of revenues	16	(4,660,147)	(4,820,554)
Depreciation of investment properties	7	(3,309,918)	(3,304,860)
Gross profit		7,578,903	7,911,343
Administrative expenses	17	(1,071,084)	(1,090,403)
Finance cost		(2,414,567)	(3,313,530)
Depreciation of property and equipment	6	(12,407)	(17,908)
Provision for doubtful debts	10	(508,824)	(425,861)
Other Income		46,137	38,847
Profit for the year before income tax		3,618,158	3,102,488
Income tax expense for the year	8	(23,000)	(37,945)
Profit for the year		3,595,158	3,064,543
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		3,595,158	3,064,543
		Fils/ JD	Fils/ JD
Earnings per share	18	0.036	0.031

The attached notes from 1 to 25 form part of these financial statements

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Paid in capital	Share premium*	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings (accumulated losses)*	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2017 -						
Balance as at 1 January 2017	100,000,000	-	(7,000,000)	1,092,789	2,042,117	96,134,906
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	3,595,158	3,595,158
Transfer to statutory reserve	-	-	-	361,816	(361,816)	-
Balance as at 31 December 2017	100,000,000	-	(7,000,000)	1,454,605	5,275,459	99,730,064
2016 -						
Balance as at 1 January 2016	100,000,000	200,714	(7,000,000)	782,540	(912,891)	93,070,363
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	3,064,543	3,064,543
Transfer to statutory reserve	-	-	-	310,249	(310,249)	-
Transferred to the retained earnings**	-	(200,714)	-	-	200,714	-
Balance as at 31 December 2016	100,000,000	-	(7,000,000)	1,092,789	2,042,117	96,134,906

* The General Assembly resolved in its extraordinary meeting held on 14 April 2016 to write-off an amount of JD 200,714 of the accumulated losses balance as of 31 December 2015 against the share premium balance amounted to JD 200,714.

The attached notes from 1 to 25 form part of these financial statements

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	<u>Notes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		JD	JD
<u>Operating Activities</u>			
Profit for the year before income tax		3,618,158	3,102,488
Adjustment:			
Depreciation of property and equipment	6	12,407	17,908
Depreciation of investment properties	7	3,309,918	3,304,860
Finance cost		2,414,567	3,313,530
Provision for doubtful debts	10	508,824	425,861
Interest income		(5,521)	(71)
Changes in working capital items:			
Restricted cash		(15,489)	143,425
Trade receivable		675,971	(2,073,854)
Cheques under collection		(1,696,139)	887,960
Other current assets		759,725	194,981
Deferred cheques		180,938	537,462
Lessees refundable deposits		88,563	32,087
Trade payables and other current liabilities		(1,380,545)	(391,813)
Unearned revenue		547,463	(516,067)
Income Tax paid		-	(3,745)
Net cash flows from operating activities		9,018,840	8,975,008
<u>Investing Activities</u>			
Purchase of property and equipment	6	(2,520)	(5,610)
Additions to the investment properties	7	(301,440)	(484,048)
Interest received		5,521	71
Net cash flows used in investing activities		(298,439)	(489,583)
<u>Financing Activities</u>			
Bank loans payments		(5,713,427)	(5,478,824)
Due to related parties		(7,116)	7,605
Interest paid		(2,555,602)	(3,399,158)
Net cash flows used in financing activities		(8,276,145)	(8,870,377)
 Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		 444,256	 (384,952)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		178,906	563,858
Cash and cash equivalents at the end of the year	12	623,162	178,906

The attached notes from 1 to 25 form part of these 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 into 100,000,000 at par value of JD 1 each.

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

The financial statements were approved by the Board of Directors on 4 March 2018.

(2) BASIS OF PREPARATION

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

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

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

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2016 except for the followings:

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognized Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's financial statements.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of comprehensive income.

Depreciation is calculated on a straight line basis (except land). Assets are not depreciated until such time as the relevant assets are completed and put into operational use. The depreciation rates are estimated according to the estimated useful lives of assets as follows:

	<u>%</u>
Computers	25
Furniture, fixture and decorations	10
Vehicles	15

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount, being the higher of their fair value less costs to sell and their value in use. The impairment loss is recorded in the statement of comprehensive income.

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property and equipment.

Investment properties

Investment properties are properties (land or building) held to earn rentals or for capital appreciation rather than land or building used for Company's operations or for administrative purposes or sale in the ordinary course of business.

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and/or accumulated impairment losses. Investment properties (except for land) are depreciated on a straight line basis. Investment properties are not depreciated until such time as the relevant assets are completed and put into operational use. The depreciation rates are estimated according to the estimated useful lives as follows:

	<u>%</u>
Construction Works	2
Electromechanical Works	4
Outdoor Works	7
Furniture and Fixture	15

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Accounts receivable

Accounts receivable are stated at original invoice amount less an allowance for any uncollectible amounts.

An estimate for doubtful debts made when collection of the full amount is no longer probable.

Revenue recognition

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured.

Payments from lessees are recorded as deferred revenues and are recognized when the rent period starts over the period of the contract.

Other revenues are recognized on an accrual basis.

Cash on hand and at banks

For the purposes of the statement of cash flows, cash and cash equivalents include cash on hand, bank balances and short term deposits with an original maturity of three months or less after deducting bank over drafts.

Trade payables and other payables

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

Loans

All loans are initially recognized at fair value of the consideration received less directly attributable transaction costs. After initial recognition, loans are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Interest on long term loans is recognized in the period it occur in, whereas interest on long term loans obtained for financing projects under construction is capitalized as part of the project's expenditures.

Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) arising from a past event and the costs to settle the obligation are both probable and can be reliably measured.

Finance costs

Land and projects finance costs are recorded as part of the project under construction until work on them is completed or stopped.

(4) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Income tax

The Company's branch located in Amman provides for income tax in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (34) of 2014 and in accordance with IAS 12.

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency at the rate of exchange ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated into respective functional currencies at rates of exchange prevailing at the reporting date as issued by Central Bank of Jordan. Any gains or losses are taken to the statement of comprehensive income.

(5) USE OF ESTIMATES

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As At 31 December 2017

(6) PROPERTY AND EQUIPMENT

	Computers	Furniture, Fixture and Decorations	Vehicles	Total
	JD	JD	JD	JD
2017 -				
Cost				
Balance at 1 January 2017	102,403	105,801	60,629	268,833
Additions	-	2,520	-	2,520
Balance at 31 December 2017	<u>102,403</u>	<u>108,321</u>	<u>60,629</u>	<u>271,353</u>
Accumulated depreciation				
Balance at 1 January 2017	89,492	75,592	60,625	225,709
Depreciation	5,835	6,572	-	12,407
Balance at 31 December 2017	<u>95,327</u>	<u>82,164</u>	<u>60,625</u>	<u>238,116</u>
Net book value at 31 December 2017	<u>7,076</u>	<u>26,157</u>	<u>4</u>	<u>33,237</u>
2016 -				
Cost				
Balance at 1 January 2016	96,793	105,801	60,629	263,223
Additions	5,610	-	-	5,610
Balance at 31 December 2016	<u>102,403</u>	<u>105,801</u>	<u>60,629</u>	<u>268,833</u>
Accumulated depreciation				
Balance at 1 January 2016	82,089	68,970	56,742	207,801
Depreciation	7,403	6,622	3,883	17,908
Balance at 31 December 2016	<u>89,492</u>	<u>75,592</u>	<u>60,625</u>	<u>225,709</u>
Net book value at 31 December 2016	<u>12,911</u>	<u>30,209</u>	<u>4</u>	<u>43,124</u>

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2017

(7) INVESTMENT PROPERTIES

	Land	Construction Works	Electro-mechanical Works	Outdoor Works	Furniture and Fixtures	Total
2017 - Cost						
Balance at 1 January 2017	30,605,385	80,316,893	35,819,179	2,130,568	614,733	149,486,758
Additions	-	60,128	132,866	108,446	-	301,440
Balance at 31 December 2017	<u>30,605,385</u>	<u>80,377,021</u>	<u>35,952,045</u>	<u>2,239,014</u>	<u>614,733</u>	<u>149,788,198</u>
Accumulated depreciation						
Balance at 1 January 2017	-	7,803,852	7,119,243	697,894	420,740	16,041,729
Depreciation	-	1,607,226	1,460,082	150,403	92,207	3,309,918
Balance at 31 December 2017	<u>-</u>	<u>9,411,078</u>	<u>8,579,325</u>	<u>848,297</u>	<u>512,947</u>	<u>19,351,647</u>
Net book value at 31 December 2017	<u>30,605,385</u>	<u>70,965,943</u>	<u>27,372,720</u>	<u>1,390,717</u>	<u>101,786</u>	<u>130,436,551</u>
2016 - Cost						
Balance at 1 January 2016	35,830,360	80,179,604	35,777,910	2,130,568	603,813	154,522,255
Additions	294,570	137,289	41,269	-	10,920	484,048
Transferred to assets held for sale*	(5,519,545)	-	-	-	-	(5,519,545)
Balance at 31 December 2016	<u>30,605,385</u>	<u>80,316,893</u>	<u>35,819,179</u>	<u>2,130,568</u>	<u>614,733</u>	<u>149,486,758</u>
Accumulated depreciation						
Balance at 1 January 2016	-	6,198,621	5,660,799	548,756	328,693	12,736,869
Depreciation	-	1,605,231	1,458,444	149,138	92,047	3,304,860
Balance at 31 December 2016	<u>-</u>	<u>7,803,852</u>	<u>7,119,243</u>	<u>697,894</u>	<u>420,740</u>	<u>16,041,729</u>
Net book value at 31 December 2016	<u>30,605,385</u>	<u>72,513,041</u>	<u>28,699,936</u>	<u>1,432,674</u>	<u>193,993</u>	<u>133,445,029</u>

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.

The fair value of the investment properties amounts to approximately JD 130 Million as at 31 December 2017 which is approximately equal to its book value. The fair value was estimated by the independent valuator using the yield method.

The investment properties which represent the commercial complex are pledged against the syndicated loan note (14).

* During the year 2016, 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 that have been classified as a part of the investments properties, have been reclassified to assets held for sale as stated in Note (9).

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT 31 DECEMBER 2017

(8) INCOME TAX

The major components of income tax expense in the statement of comprehensive income are:

	2017 JD	2016 JD
Prior year Income tax expenses charges	-	3,745
(Amortized) deferred income tax	23,000	34,200
	<u>23,000</u>	<u>37,945</u>

Income tax provision for the years ended 31 December 2016, 2017 has been calculated in accordance with Income Tax Law No. 34 of 2014, and the provision for income tax has been fully deducted from the value of the paid property tax.

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

	2017 JD	2016 JD
Accounting profit	3,618,158	3,102,488
Tax-exempt revenues	(163,245)	(184,681)
Tax-unacceptable expenses	1,253,135	1,103,526
Taxable profit	<u>4,708,048</u>	<u>4,021,333</u>
Income tax rate	20%	20%
Income tax expense for the year	<u>941,609</u>	<u>804,267</u>
Less: Paid property tax	<u>(941,609)</u>	<u>(804,267)</u>
Income tax for the year	<u>-</u>	<u>-</u>

The Company obtained a final income tax clearance till the year 2014. Moreover, the Company submitted its income tax returns for the years 2015 and 2016. The Income and Sales Tax Department did not review the Company's records for the years 2015 and 2016 up to the date of these financial statements.

During December 2013, the Company obtained final clearance from the Sales Tax Department till January 2012. Moreover, the Income and Sales Tax Department reviewed Sales Tax declarations up to the period September 2013, however, no final settlement has been reached yet as the Company object on certain amount. The management and its tax consultant believe that no taxable commitments will be imposed against the Company in this regards and the provisions booked are sufficient to meet any tax obligations.

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

	2017 JD	2016 JD
Beginning balance for the year	122,000	156,200
(Amortized) deferred tax assets	(23,000)	(34,200)
Adjustments on tax rates / deferred tax assets	-	-
Deferred tax assets	<u>99,000</u>	<u>122,000</u>

(8) INCOME TAX (CONTINUED)

The deferred tax assets for the year ended 31 December 2017 was calculated on accumulated losses approved by Income and Sales Tax Department using effective tax rate at (20%) in accordance with the income tax law (34) for the year 2014 which become effective on 1 January 2016. The Company agreed to amortize these losses with the Income and Sales Tax Department over agreed annual balance up to the year 2022. Furthermore, the management expects to benefit from the deferred tax assets in the near future.

(9) 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 with a 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 equal to its book value.

(10) TRADE RECEIVABLE

	2017 JD	2016 JD
Trade receivable	4,148,782	5,126,114
Provision for doubtful debts	(1,708,032)	(1,500,069)
	<u>2,440,750</u>	<u>3,625,545</u>

Trade receivables are non-interest bearing. The Company does not obtain collateral over trade receivables except for some distributors' trade receivables where guarantees are obtained

* The movement of the provision for doubtful debts is as follows:

	2017 JD	2016 JD
Balance at 1 of January	1,500,570	1,407,424
Additions	557,069	439,542
Written off during the year	(301,362)	(332,716)
Recovered during the year	(48,245)	(13,681)
Balances at 31 December	<u>1,708,032</u>	<u>1,500,569</u>

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

	Past-due but not impaired				
	1-30 days JD	31-90 days JD	91-180 Days JD	More than 180 days JD	Total JD
2017	401,937	572,498	885,348	580,967	2,440,750
2016	432,250	1,091,955	838,782	1,262,558	3,625,545

Unimpaired receivables are expected to be fully recoverable. The Company has a credit department that continuously monitors the credit status of the Group's customers.

(11) OTHER CURRENT ASSETS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Advances to Income and Sales Tax Department	806,056	1,348,428
Prepaid expenses	41,033	21,850
Refundable deposits	248,503	249,021
Accrued Revenues	124,315	255,372
Staff receivables	3,425	4,452
Advances to consultants and suppliers	54,291	158,224
Others	409	410
	<u>1,278,032</u>	<u>2,037,757</u>

(12) CASH ON HAND AND AT BANKS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Cash on hand and at banks	623,162	178,906
Restricted cash *	29,711	14,222
	<u>652,873</u>	<u>193,128</u>

* This amount consists of cash receipts from the lessees of Taj Life Style which were deposited in a guarantees account for the benefit of the syndicated loan and the related operating activities expenses of the project, according to the syndicated loan agreement.

The cash and cash equivalents presented in the cash flow statement represent the following items presented in statement of financial position:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Cash on hand and at banks	652,873	193,128
Minus: restricted cash	(29,711)	(14,222)
	<u>623,162</u>	<u>178,906</u>

(13) EQUITY

Paid-up capital

The authorized capital of the Company is JD 100,000,000 as of 31 December 2017 and 2016.

The authorized capital of the Company is JD 100,000,000 by year end, divided into 100,000,000 shares at a par value of JD 1 each.

Statutory reserve

As required by the Jordanian Companies Law, 10% of the profit before tax is to be transferred to statutory reserve. This reserve is not available for distribution to the shareholders.

(14) SYNDICATED LOAN

The Company has signed a JD 40,000,000 syndicated loan agreement on 18 January 2010 managed by The Housing Bank for Trade and Finance, during September 2011 the Company has raised additional financing of JD 20,000,000 to arrive at JD 60,000,000 aggregate amount of term loan facility.

The landsite of the mall, which is located in Abdoun, was pledged as a collateral for the loan.

The interest rate on the syndicated loan calculated using the weighted average prime lending rate of all lenders, plus a marginal rate of 1%.

The utilized 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 thirteen months after the final delivery of the project by the technical consultant which was at 1 July 2012. The final installment was due in eight years and nine months from the date of the syndicated loan bank agreement. The first installment related to the additional financing of JD 20,000,000 was due after 26 months from the final delivery of the project by the technical consultant.

On 30 August 2015 the Company has 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. In addition to this the interest rate calculation has been changed to be calculated using weighted average prime lending rate of all lenders minus annual margin of 2,42%.

As per the amendment agreement the Company undertakes to complete the sale of the three plots of land classified as held for sale (note 9) and to utilize the proceeds from the sale to prepay JD 7.5 million from the loan future installments. During the year 2015 the Company has paid JD 5,895,692. During September 2017 the company has paid the remaining balance of the prepayment amounted to JD 1,604,309 based on that the lead arranger and the lenders waived the Company from the undertaking related to 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:

	2017	2016
	JD	JD
Total current	5,244,221	5,478,824
Total non-current	28,763,830	34,242,654
	<u>34,008,051</u>	<u>39,721,478</u>

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

	JD
2019	5,478,824
2020	5,478,824
2021	5,478,824
2022	5,478,824
2023 and more	6,848,534
	<u>28,763,830</u>

(15) TRADE PAYABLES AND OTHER CURRENT LIABILITIES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Trade payables	885,410	1,031,842
Accrued expenses	236,907	119,965
Accrued interest	365,358	506,393
Shareholders payables	66,485	66,673
Provision for contingent liabilities	156,635	1,445,647
Others	32,045	93,900
	<u>1,742,840</u>	<u>3,264,420</u>

(16) COST OF REVENUES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	445,454	470,628
Social security	59,778	61,587
Overtime	30,742	33,594
End of service indemnity	1,689	9,909
Medical insurance	11,562	12,271
Property taxes	1,526,391	1,526,391
Maintenance and repairs	415,928	372,424
Security services	360,691	354,552
Cleaning	379,841	421,482
Services and benefits	758,874	661,810
Marketing expenses	596,523	786,753
Property insurance	65,673	101,338
Others	7,001	7,815
	<u>4,660,147</u>	<u>4,820,554</u>

(17) ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Salaries, wages and other benefits	453,351	466,703
Social security	54,539	54,367
Overtime	3,888	4,818
Medical insurance	8,589	9,223
Professional, legal and consulting fees	172,426	342,068
Vehicles expenses	6,291	5,725
Post and telephone	15,481	14,786
Stationary and printing	8,253	7,719
Advertising	4,365	5,078
Hospitality	23,444	23,282
Government fees	36,111	74,633
Travel and accommodation	9,870	18,966
Others	274,476	63,035
	<u>1,071,084</u>	<u>1,090,403</u>

(18) EARNINGS PER SHARE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Profit for the year attributable to shareholders (JD)	3,595,158	3,064,543
Weighted average number of shares (share)	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
Basic earnings per share for the year (JD/Share)	<u>0,036</u>	<u>0,031</u>

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

(19) RELATED PARTIES' BALANCES AND TRANSACTIONS

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:

	<u>Nature of relationship</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		JD	JD
Due to related parties			
Al- Khair Bank	Shareholder	90,895	90,896
Al-Salam Company	Sister Company	-	7,115
		<u>90,895</u>	<u>98,011</u>

Compensation for key management remuneration

The total salaries and bonuses paid to executive management for the year ended 31 December 2017 amounted JD 132,000 (31 December 2016: JD 132,000).

(20) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Company has issued letters of guarantee amounting to JD 188,899 (2016: JD 194,083) against cash margin amounted to JD 31,949 as of 31 December 2017 (2016: JD 32,467) in respect of performance bonds.

Legal claims

The Company is a defendant in a number of lawsuits with a value of JD 32,381 in addition to other cases with no value as of 31 December 2017 (2016: JD 580,308) representing legal actions and claims incident in its ordinary course of business. Related risks have been analysed as to likelihood of occurrence. Accordingly, a provision has been provided against these claims.

(20) CONTINGENT LIABILITIES (CONTINUED)

Legal claims (continued)

An arbitration decision was issued against the Company in relation to the lawsuit filed by one of the contractors concerning the construction of TAJ Mall. As per the arbitration decision the Company has to pay JD 1,389,047 to the contractor in addition to paying Interest as per the signed agreement at 9% over an amount of JD 750,900 for the period From 1 October 2012 until the amount is fully paid. The Company had previously provided an amount of JD 1,274,977 as a provision against the lawsuit that has been capitalized to investment properties. On 29 October 2017, the Company has entered into a settlement agreement with the Contractor in which the parties have agreed to pay an amount of JD 1,600,000. Based on the settlement agreement, the parties have agreed to drop any legal proceedings between them.

Other contingent liabilities

The Company has potential obligations for fines to the Government if the Company does not develop the land owned by the Company pursuant to the agreement with the Greater Amman Municipality. The Company has not calculated any provisions against this obligation based on the exemption decision issued by the Prime Minister until 31 December 2018.

(21) FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash on hand and at banks, accounts receivable and other current assets. Financial liabilities consist of bank loans, accounts payable and other current liabilities.

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying value.

(22) RISK MANAGEMENT

Interest rate risk

The Company is exposed to interest rate risk on its interest bearing assets and liabilities such as bank overdrafts and loans.

The sensitivity of the income statement of comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates on the Company's loss for one year, based on the floating interest rate on financial assets and financial liabilities held at 31 December 2017.

(22) RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Interest rate risk (continued)

The following table demonstrates the sensitivity of the statement of comprehensive income to reasonably possible changes in interest rates, with all other variables held constant as of 31 December 2017 and 2016.

	<i>Change in interest rate (Point)</i>	<i>Effect on profit JD</i>
<u>2017 -</u>		
Currency JD	100	340,081
<u>2016 -</u>		
Currency JD	100	397,215

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss.

The Company is not significantly exposed to credit risks as it seeks to limit its credit risk with respect to customers by setting credit limits for customers and continuously monitoring outstanding receivables and with respect to banks by only dealing with reputable banks.

(23) CAPITAL MANAGEMENT

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

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during the year ended 31 December 2017 and 2016.

Capital comprises paid in capital, share premium, share discount, statutory reserve and accumulated losses amounting to JD 99,730,064 as at 31 December 2017 (2016: JD 96,134,906).

(24) STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 9 Financial Instruments (Implemented IFRS 9)

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 Financial Instruments that replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. The Company has implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011.

The new version of IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required; but providing comparative information is not mandatory. For hedge accounting, the requirements are generally applied prospectively, with some limited exceptions

The Company plans to adopt the remaining phases on the effective date and will not restate comparative information.

(a) Classification and Measurement

The Company does not expect a material impact on its balance sheet or equity on applying the new classification and measurement category of IFRS 9.

Trade receivables are held to collect contractual cash flows and are expected to give rise to cash flows representing solely payments of principal and interest. The Company analysed the contractual cash flow characteristics of those instruments and concluded that they meet the criteria for amortised cost measurement under IFRS 9. Therefore, reclassification for these instruments is not required.

(b) Impairment

IFRS 9 requires the Company to record expected credit losses on all of its debt securities, loans and trade receivables, either on a 12-month or lifetime basis. The Company will apply the simplified approach and record lifetime expected losses on all trade receivables. The Company has estimated that the additional provision to be recorded resulting from the expected credit loss from its trade receivables will not be material compared to the current requirements of provisioning for doubtful trade receivables.

(24) STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (continued)

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 specifies the accounting treatment for all revenue arising from contracts with customers. It applies to all entities that enter into contracts to provide goods or services to their customers, unless the contracts are in the scope of other IFRSs, such as IAS 17 Leases. IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue, IFRIC 13 Customer Loyalty Programmes, IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate, IFRIC 18 Transfers of Assets from Customers; and SIC-31 Revenue—Barter Transactions Involving Advertising Services. The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, and early adoption is permitted.

During 2017, the Company has performed an impact assessment of IFRS 15. This assessment is based on currently available information and may be subject to changes arising from further reasonable and supportable information being made available to the Company in 2018 when the Company adopts IFRS 15, whereas,

The Company does not expect a material impact on its balance sheet or equity on applying the requirements of IFRS 15 as the Company's main revenues are from rent revenues which are in the scope of IAS 17 Leases.

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.

IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions - Amendments to IFRS 2

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled.

Entities may apply the amendments prospectively and are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted.

(24) STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (continued)

IFRS 16 Leases

During January 2016, the IASB issued IFRS 16 "Leases" which sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases.

IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

IFRS 16 introduced a single lessee accounting model and requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 -Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021.

Early application is permitted.

Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40)

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

Entities should apply the amendments prospectively and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of the amendments is permitted and must be disclosed.

(24) STANDARDS AND INTERPRETATION ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (continued)

Amendments to IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts

In September 2016, the IASB issued amendments to IFRS 4 to address issues arising from the different effective dates of IFRS 9 and the upcoming new insurance contracts standard (IFRS 17). The amendments introduce two alternative options for entities issuing contracts within the scope of IFRS 4, a temporary exemption from implementing IFRS 9 to annual periods beginning before 1 January 2021 at latest and an overlay approach that allows an entity applying IFRS 9 to reclassify between profit or loss and other comprehensive income an amount that results in the profit or loss at the end of the reporting period for the designated financial assets being the same as if an entity had applied IAS 39 to these designated financial assets.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

The interpretation clarifies that in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the nonmonetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. Entities may apply the amendments on a fully retrospective or prospective basis. The new interpretation will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of interpretation is permitted and must be disclosed.

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.

(25) Comparative figures

The 2016 figures have been reclassified in order to conform to the presentations in 2017. Such reclassification does not affect previously reported profit or equity.