



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

السادة
م.ع.م.
٨١٦

Ref : TLS / 034 / 2020

Date: 06/08/2020

الرقم : ت ل س / 34 / 2020

التاريخ : 06 / 08 / 2020

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Semi- Annual Report as of
30/6/2020

الموضوع : التقرير نصف السنوي كما في
2020/6/30

Attached the company's Semi- Annual
Report of Al-Tajamouat For Touristic
Projects Plc. as of 30/6/2020.

مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي
لشركة التجمعات للمشاريع السياحية م.ع.م كما
هو بتاريخ 2020/6/30.

Kindly accept our high appreciation and
respect

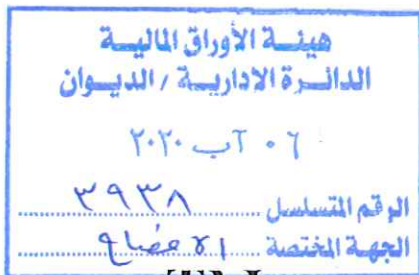
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

CEO

Issam Abdallah Issa

الرئيس التنفيذي

عصام عبد الله عيسى



Handwritten signature of Issam Abdallah Issa.

نسخة : مركز ايداع الأوراق المالية

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

شركة التجمعات للمشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢٠

إرنست ويونغ الأردن

محاسبون قانونيون

صندوق بريد ١١٤٠

عمان ١١١١٨ - المملكة الأردنية الهاشمية

هاتف: ٠٠٩٦٢٦٥٥٣٨٣٠٠ / ٠٠٩٦٢٦٥٨٠٠٧٧٧

فاكس: ٠٠٩٦٢٦٥٥٣٨٣٠٠

WWW.ey.com/me



Building a better
working world

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

مقدمة

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

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

فقرة توكيدية

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

إرنست ويونغ الأردن

بشر إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

إرنست وَيُونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٦ آب ٢٠٢٠

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	إيضاحات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٢١٦١٥	١٨٣٢٢	٤ ممتلكات ومعدات
١٢٥٢٨٧٠٤٥٨	١٢٣٦٩٧٠٦٠٨	٥ استثمارات عقارية
٥٩٤٠٠	٤٩٥٠٠	٦ موجودات ضريبية مؤجلة
٣٩٦٥٦٣	٢٥٠٠٤٤١	شيكات برسم التحصيل طويلة الاجل
١٢٥٧٦٥٠٣٦	١٢٤٠١٥٨٧١	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
٥١٩٥٠٤٥	-	٧ موجودات معدة للبيع
١٨٢٥٠٤٩٤	٢٢٤١٢٩٨	ذمم مدينة
١٨٩٩٢٥٧	٢٣٦٩٠٧٧	أرصدة مدينة أخرى
٣٤٩٦٢٥٤	٢٦٤٤٩٦٥	شيكات برسم التحصيل قصيرة الأجل
٤٤٤٦٥١	٥٨٨٥٣٣٥	٩ نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٢٤٨٥٢٠١	١٣٤٠٦٧٥	مجموع الموجودات المتداولة
١٣٨٢٥٠٢٣٧	١٣٧١٥٦٥٤٦	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١٠٠٠٠٠٠٠٠	٩٣٠٠٠٠٠٠٠	١ رأس المال المدفوع
(٧٠٠٠٠٠٠٠)	-	خصم إصدار
١٩٥٦٩٨١	١٩٥٦٩٨١	احتياطي إجباري
٨٧٢٧٤٥٧	٨٢١٥٢٢٢٧	أرباح مدورة
١٠٣٦٨٤٤٣٨	١٠٣١٧٢٢٠٨	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
٢٠٩٥٦٥٠٥	٢١٩٦٤٩٥٢	١٠ قرض تجمع بنكي - طويل الاجل
١٥٢٩٣٤	-	إيرادات غير متحققة - طويلة الأجل
٨٣٧٠٥٢	٨٤٧٣٨٢	امانات مستردة للمستأجرين
٢١٩٤٦٤٩١	٢٢٨١٢٣٣٤	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
٢٣٢٨٥٠٠	١١٦٤٢٠٠	١٠ قرض تجمع بنكي - قصير الأجل
٨٩٦٥١٦	٨٣٣٣٥٨	شيكات مؤجلة الدفع
٣٤٤٤٦٩٤	٣٧٩٢٧٢٦	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٥٨٥٧٤٥٤	٥٢٨٩٢٦٦	إيرادات غير متحققة - قصيرة الأجل
٩٢١٤٤	٩٢٤٥٤	٨ مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
١٢٦١٩٣٠٨	١١١٧٢٠٠٤	مجموع المطلوبات المتداولة
٣٤٥٦٥٧٩٩	٣٣٩٨٤٣٣٨	مجموع المطلوبات
١٣٨٢٥٠٢٣٧	١٣٧١٥٦٥٤٦	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة
لثلاثة والسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاحات	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠		
دينار	دينار	دينار	دينار		
الإيرادات					
٦٩٧١١٤٥	٤٠٦٨١٩٥	٣٥٢٢٣١٢	١٤٤٦٩٦٥		إيرادات تأجير
(٢٢٢٦٥٠٥)	(١٥٣٨٥٣٤)	(١٠٨١٢٨)	(٦٠٩٩٨٣)		تكلفة الإيرادات
(١٢١٢٨٥٣)	(١٢٠٦٧٥٤)	(٨٠٦٢٠٤)	(٨٠٣٤١٩)	٥	إستهلاك إستثمارات عقارية
٣١٣١٧٨٧	٩٢٢٩٠٧	١٦٠٧٥٨٠	٣٣٥٦٣		مجموع الربح
(٥٤٤٤٩)	(٤٤٣٦)	(٢٧١١)	(٢١٥٠)	٤	إستهلاك ممتلكات ومعدات
(١٠٢٣٢٨)	(٨٧٤٠٠٠)	(٥٢١٢٨)	(٤٠٤٠١٠)		تكاليف تمويل
(٤٤٢٥٢٨)	(٤٨٥٢٢٣)	(٢٢٢٣٤٣)	(٢٨٦٢٨٣)		مصاريف إدارية
(٥٨٥٢٩٧)	(١٢٩٨٣٢)	(٤٣٥٢٩٧)	-		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم
(١٠٠٠٠٠)	١١٣١٠	(٦٠٠٠٠)	-		المشكوك في تحصيلها
-	٨٠٤٥٥	-	٨٠٤٥٥	٧	إيرادات (مصاريف) أخرى
٨٥٢٥	٨٧٣	٣٢١١	٨٧٣		أرباح بيع موجودات معدة للبيع
٩٠٤٧١٠	(٤٧٧٩٤٦)	٣٦٩٣٠٢	(٥٧٧٥٥٢)		إيراد فوائد
(١١٤٦١٢)	(٣٤٢٨٤)	(٦٠٤١٧)	(٤٩٥٠)	٦	(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
٧٩٠٠٩٨	(٥١٢٢٣٠)	٣٠٨٨٨٥	(٥٨٢٥٠٢)		مصرف ضريبة الدخل للفترة
-	-	-	-		(خسارة) ربح الفترة
٧٩٠٠٩٨	(٥١٢٢٣٠)	٣٠٨٨٨٥	(٥٨٢٥٠٢)		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	-		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٠٠٠٠٨	(٠٠٠٠٦)	٠٠٠٠٣	(٠٠٠٠٦)	١١	حصة الأساسية للسهم من (الخسارة) ربح الفترة

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

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

المجموع	أرباح مؤجلة	احتياطي إجباري	خصم إصدار	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٠٣٦٨٤٤٣٨	٨٧٢٧٤٥٧	١٩٥٦٩٨١	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠
-	-	-	٧٠٠٠٠٠٠٠	(٧٠٠٠٠٠٠٠٠)
(٥١٢٢٣٠)	(٥١٢٢٣٠)	-	-	-
١٠٣١٧٢٢٠٨	٨٢١٥٢٢٧	١٩٥٦٩٨١	-	٩٣٠٠٠٠٠٠٠
١٠٢١٤٦٢٢٩	٧٣٦٥١٣٧	١٧٨١٤٩٢	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠
٧٩٠٠٠٩٨	٧٩٠٠٠٩٨	-	-	-
١٠٢٩٣٦٧٢٧	٨١٥٥٢٣٥	١٧٨١٤٩٢	(٧٠٠٠٠٠٠٠)	١٠٠٠٠٠٠٠٠

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
تخفيض رأس المال (إيضاح ١)
اجمالي الخسارة الشاملة للفترة
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
اجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

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

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاحات	
٢٠١٩	٢٠٢٠		
دينار	دينار		
الأنشطة التشغيلية			
٩٠٤٧١٠	(٤٧٧٩٤٦)		(الخسارة) الربح للفترة قبل ضريبة الدخل
التعديلات			
٥٤٤٩	٤٤٣٦	٤	استهلاكات ممتلكات ومعدات
١٦١٢٨٥٣	١٦٠٦٧٥٤	٥	استهلاكات استثمارات عقارية
-	(٨٠٤٥٥)	٧	أرباح بيع موجودات معدة للبيع
(٨٥٢٥)	(٨٧٣)		إيراد فوائد
١٠٢٣٢٨	٨٧٤٠٠٠		تكاليف تمويل
٥٨٥٢٩٧	١٢٩٨٣٢		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والذمم المشكوك في تحصيلها
تغيرات رأس المال العامل:			
(١٨٢٣٦٧٥)	٩٩٧٤١١		شيكات برسم التحصيل
(٦٠٨٨٦٥)	(٥٤٥٦٣٦)		ذمم مدينة
(٥١١٩١٣)	(١٦٩٨٢٠)		أرصدة مدينة أخرى
٧٧١٧٥٧	(٦٣١٥٨)		شيكات مؤجلة
١٤٧٧٤١٣	(٧٢١٢٢)		إيرادات غير متحققة
١٨٦٩٨٩٣	١٨٢٩١٦		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	٣١٠		جهات ذات علاقة
(٥٨١٨٢٨)	-		الضرائب المدفوعة
٤٧٩٤٨٩٤	٧٣٦٦٤٩		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
٨٥٢٥	٨٧٣		فوائد مقبوضة
(٩٥٩٦٦٩)	(١٦٩٠٤)	٥	شراء استثمارات عقارية
(٩٦٤)	(١١٤٣)	٤	شراء ممتلكات ومعدات
-	٥٦٠٠٠٠		المتحصل من بيع موجودات معدة للبيع
(٣٩٤٥٤)	١٠٣٣٠		امانات مستردة للمستأجرين
(١٢٧٨٦٢)	٥٥٩٣١٥٦		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(٤١٠٩١٢٠)	(٥٨٢١٠٠)	١٠	تسديدات قروض بنكية
(١١٤٥٦٩٩)	(٣٠٧٠٢١)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٥٢٥٤٨١٩)	(٨٨٩١٢١)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٥٨٧٧٨٧)	٥٤٤٠٦٨٤		صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٧٨٣٥٩٧	٤٤٤٦٥١		النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
١٩٥٨١٠	٥٨٨٥٣٣٥	٩	النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

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

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

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية كشركة مساهمة عامة خلال العام ١٩٨٣، برأسمال قدره ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم الى ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٦ آب ٢٠١٩ على تخفيض رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بمبلغ ٧.٠٠٠.٠٠٠ دينار والذي يمثل خصم الإصدار ليصبح رأس مال الشركة ٩٣.٠٠٠.٠٠٠ سهم، القيمة الاسمية للسهم دينار واحد. تم الانتهاء من إجراءات تخفيض رأس المال لدى وزارة الصناعة والتجارة والتموين الأردنية وهيئة الأوراق المالية الأردنية في ٤ آذار ٢٠٢٠.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٦ آب ٢٠٢٠

(٢-١) أسس إعداد القوائم المالية

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

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

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

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

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية

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

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

* تأسست شركة التاج الذهبي للاستثمار في مشاريع الطاقة البديلة (شركة ذات مسؤولية محدودة) بالأردن بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٩ وبرأسمال مصرح به يبلغ ٥.٠٠٠ دينار. إن الشركة التابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة التجمعات للمشاريع السياحية.

لم تقم الشركة التابعة بأي نشاط منذ التأسيس وحتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

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

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

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

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

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

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

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. يتم توحيد موجودات ومطلوبات ومصاريف وإيرادات الشركة التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركات التابعة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

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

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

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

(٣) التغيير في السياسات المحاسبية

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

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"

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

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

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

تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)

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

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

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

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

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

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

(٤) ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات على الممتلكات والمعدات خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ ما قيمته ١١٤٣ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٩٦٤ دينار). بلغ مصروف الاستهلاك للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ ما قيمته ٤٤٣٦ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٥٤٤٩ دينار).

(٥) استثمارات عقارية

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

بلغت الإضافات على الاستثمارات العقارية خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ ما قيمته ١٦٩٠٤ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٩٥٩٦٩ دينار). بلغ مصروف استهلاك الاستثمارات العقارية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ ما قيمته ١٦٠٦٧٥٤ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٨٥٣٨٥٣ دينار).

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

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

(٦) ضريبة الدخل

إن العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل المتضمن بقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترات المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ هي كما يلي:

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٠٤٧١٢	٢٤٣٨٤	ضريبة الدخل عن الفترة الحالية
٩٩٠٠	٩٩٠٠	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
١١٤٦١٢	٣٤٢٨٤	

يتضمن مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ نسبة المساهمة الوطنية والتي تبلغ ١٪. تم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٩.

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

(٦) ضريبة الدخل (تتمة)

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٧٩٢٠٠	٥٩٤٠٠	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(١٩٨٠٠)	(٩٩٠٠)	الموجودات الضريبية المطفاه خلال الفترة / السنة
٥٩٤٠٠	٤٩٥٠٠	

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

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

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

(٧) موجودات معدة للبيع

قامت المجموعة بإعادة تصنيف قطع الأراضي ذات الأرقام (٨١٧) حوض (٢٩) ورقم (٤٨٨) حوض (٢٨) ورقم (١٦١) حوض (٢٧) الواقعة مقابل مبنى (تاج لايف ستايل) والمصنفة سابقاً كإستثمارات عقارية الى موجودات معدة للبيع بقيمتها الدفترية البالغة ٥١٩٥٠٠ دينار وذلك تماشياً مع خطة المجموعة في بيع هذه الأراضي.

قامت المجموعة ببيع قطع الأراضي بتاريخ ١٨ حزيران ٢٠٢٠ بمبلغ ٦٠٠٠٠٠٠ ر ٥٠٠٠٠٠ لطرف ثالث وبربح إجمالي يبلغ ٨٠٤٥٥ دينار. قد تم تحصيل مبلغ البيع كاملاً نقداً.

(٨) معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة

٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	طبيعة العلاقة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٩٢١٤٤	٩٢٤٥٤	الشركة الام للمجموعة	بنك الخير

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

(٨) معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة ٩٢٠٢٩١ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٩٠٦٢٤ دينار).

(٩) نقد في الصندوق ولدى البنوك

٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٣٨٠.٥٤٦	٥٨٣١.٧٧٦
٦٤.١٠٥	٥٤.٥٥٩
٤٤٤.٦٥١	٥.٨٨٥.٣٣٥

نقد في الصندوق ولدى البنوك

نقد في حساب الضمان*

* 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.

(١٠) قرض التجمع البنكي

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية قرض تجمع بنكي بإدارة بنك الاسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بقيمة ٤٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار. تم خلال شهر أيلول ٢٠١١ زيادة قيمة قرض التجمع البنكي بمبلغ ٢٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار ليصبح إجمالي قرض التجمع البنكي ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار. تم منح التمويل البنكي مقابل رهن المجمع التجاري بالإضافة الى الأرض المقام عليها في منطقة عبود.

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

تستحق الدفعة الأولى المتعلقة بمبلغ ٤٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار بعد مرور ثلاثة عشر شهراً من تاريخ التسليم النهائي للمشروع من قبل المستشار الفني والذي تم بتاريخ ١ تموز ٢٠١٢ وتستحق الدفعة الأخيرة بعد ثمانية أعوام وثلاثة أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية 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 المجموعة بتاريخ ٣٠ آب ٢٠١٥ بتوقيع ملحق اتفاقية تم من خلاله إعادة جدولة كامل قيمة رصيد القرض البالغة ٦٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار لتستحق الدفعة الأخيرة في ١٨ كانون الثاني ٢٠٢٤ بالإضافة الى تغيير طريقة احتساب الفائدة السنوية لتصبح قيمة المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين مطروحاً منها هامش سنوي بقيمة ١.٩٧٪. يتم سداد كل من قيمة الدفعة والفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وآب وتشرين الثاني من كل سنة.

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

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

(١٠) قرض التجمع البنكي (تتمة)

يتم سداد الأقساط الربع سنوية والبالغة ٥٨٢١٠٠ دينار، بالإضافة الى الفائدة المستحقة في شهر شباط وأيار وآب وتشرين الثاني من كل سنة.

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

ان التدفقات النقدية لقرض التجمع البنكي تمثل قيمة الدفعات والبالغة ٥٨٢١٠٠ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٤١٠٩١٢٠ دينار).

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٣٢٨٥٠٠	١١٦٤٢٠٠	أقساط قروض تستحق خلال عام*
٢٠٩٥٦٥٠٥	٢١٩٦٤٩٥٢	أقساط قروض طويلة الأجل
٢٣٢٨٥٠٠٥	٢٣١٢٩١٥٢	

نظراً لتفشي فايروس كورونا (Covid-19)، قامت الإدارة بطلب تأجيل الأقساط التي تستحق في شهر أيار وآب وتشرين الثاني من العام ٢٠٢٠ والبالغ مجموعها ١٧٤٦٣٠٠ دينار ليتم اضافتها الى قيمة القسط الاخير المستحق بتاريخ ٣ تشرين الثاني ٢٠٢٩. ان فوائد المؤجلة المتعلقة بالفترة بلغت ٤٢٦٢٤٧ دينار. حصلت المجموعة على موافقة البنك بتاريخ ٦ نيسان ٢٠٢٠ وبناء عليه تم إعادة تصنيف مبلغ ١١٦٤٢٠٠ دينار للمطلوبات الغير متداولة.

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

دينار	
١١٦٤٢٠٠	٢٠٢١
٢٣٢٨٤٠٠	٢٠٢٢
٢٣٢٨٤٠٠	٢٠٢٣
١٦١٤٣٩٥٢	٢٠٢٤ حتى ٢٠٢٩
٢١٩٦٤٩٥٢	

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

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٧٩٠,٠٩٨	(٥١٢,٢٣٠)	٣٠٨,٨٨٥	(٥٨٢,٥٠٢)	(الخسارة) ربح الفترة
٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٩٣,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
٠,٠٠٨	(٠,٠٠٦)	٠,٠٠٣	(٠,٠٠٦)	حصة السهم الأساسية من (خسارة) ربح الفترة

(١٢) الالتزامات المحتملة

كفالات

اصدرت الشركة كفالات بقيمة ٢١١,٥٨٦ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣١,٦٩٨ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٢١٧,٩٨٦ دينار مقابل تأمينات نقدية بقيمة ٣٢,٣٣٩ دينار).

قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على المجموعة مبلغ ٢١,٩٧٥ دينار بالإضافة إلى قضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٢١,٩٧٥)، هذا وقد قامت إدارة المجموعة بتحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها. وعليه فقد قامت المجموعة بأخذ مخصص بكامل قيمة تلك القضايا.

(١٣) التقرير القطاعي

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

(١٤) إدارة المخاطر

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

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

ان مدى تأثير جائحة كورونا على نتائج اعمال المجموعة وعملياتها والسيولة الخاصة بها لا يزال غير واضح. تقوم الإدارة بمراقبة تأثير جائحة كورونا على المجموعة بالإضافة إلى الأثر على الاقتصاد الأردني التي تقوم المجموعة بممارسة نشاطها فيه.

تقوم الإدارة بتقييم ومراقبة اثار الوباء، كما قامت الإدارة بأعداد تحليل لتأثير الوباء كجزء من تقييم قدرة الشركة على الاستمرارية باستخدام المعلومات المتوفرة حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة.

(١٤) إدارة المخاطر (تتمة)

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

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

أ) الاعتراف بالإيرادات

نظراً للآثر السلبي الكبير الناتج عن إجراءات الإغلاق في الأردن، قامت المجموعة بتسجيل مخصص بقيمة ٢٠٨٣١٨٧ دينار مقابل الإيرادات من المستأجرين المتعلقة بفترة الإغلاق حتى تاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٢٠.

ب) الذمم المدينة

ان الإدارة بصدد اعداد دراسة مفصلة عن الآثار الناتجة على الذمم المدينة والمتضمنة اعداد دراسة للتعرضات بناء على القطاع الاقتصادي للعملاء لتقييم ومراقبة الأثر المتوقع على المجموعة.

بالإضافة الى ذلك وكما هو مبين في النقطة (أ) قامت المجموعة باعفاء المستأجرين من الإيجارات المتعلقة بفترة الإغلاق.

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

ج) العقود مع الموردين

تقوم الادارة بالتفاوض مع الموردين بما يخص بعض العقود وذلك كجزء من إدارة التدفقات النقدية خلال فترة الجائحة.

د) قروض

تم تخفيض أسعار الفائدة على القروض من ٧.٥١٪ الى ٦.٦٦٪ ابتداءً من تاريخ ٣ ايار ٢٠٢٠ وذلك بناءً على متطلبات البنك المركزي الأردني.

نظراً لتفشي فايروس كورونا (Covid-19)، قامت الإدارة بطلب تأجيل الأقساط التي ستستحق في شهر أيار وآب وتشيرين الثاني من العام ٢٠٢٠ والبالغ مجموعها ١٧٤٦٣٠٠ دينار ليتم اضافتها الى قيمة القسط الاخير المستحق بتاريخ ٣ تشرين الثاني ٢٠٢٩. ان فوائد المؤجلة المتعلقة بالفترة بلغت ٤٢٦٢٤٧ دينار. قام البنك بالموافقة على طلب الإدارة بتاريخ ٦ نيسان ٢٠٢٠ وبناء عليه تم إعادة تصنيف مبلغ ١٦٤٢٠٠ دينار للمطلوبات الغير متداولة.

هـ) تدني الاستثمارات العقارية

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

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

و) السيولة النقدية للمجموعة

قامت الإدارة بأعداد دراسة والتي تشير الى ان مركز الملاءة المالية سيبقى على الأرجح ضمن الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بإدارة رأس مال للمجموعة، مع الأخذ بعين الاعتبار بيع الموجودات المعدة للبيع في ١٨ حزيران ٢٠٢٠ بقيمة ٦٠٠.٠٠٠ دينار. قامت المجموعة بتحصيل سعر البيع كاملاً نقداً. في اعتقاد الإدارة ان اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسباً.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 JUNE 2020



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

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

Introduction

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

Scope of Review

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

Conclusion

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

Emphasis of a Matter

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

Amman – Jordan
6 August 2020

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

	<u>Notes</u>	30 June 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	4	18,322	21,615
Investment properties	5	123,697,608	125,287,458
Deferred tax assets	6	49,500	59,400
Cheques under collection-long term		250,441	396,563
Total Non-Current Assets		124,015,871	125,765,036
Current Assets			
Assets held for sale	7	-	5,519,545
Trade receivables		2,241,298	1,825,494
Other current assets		2,369,077	1,199,257
Cheques under collection-short term		2,644,965	3,496,254
Cash on hand and at banks	9	5,885,335	444,651
Total Current Assets		13,140,675	12,485,201
Total Assets		137,156,546	138,250,237
Equity and Liabilities			
Equity			
Paid in capital	1	93,000,000	100,000,000
Share discount		-	(7,000,000)
Statutory reserve		1,956,981	1,956,981
Retained earnings		8,215,227	8,727,457
Net Equity		103,172,208	103,684,438
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicated loan-long term	10	21,964,952	20,956,505
Tenants refundable deposits		847,382	837,052
Unearned revenue – long term		-	152,934
Total Non-Current Liabilities		22,812,334	21,946,491
Current Liabilities			
Syndicated loan-short term	10	1,164,200	2,328,500
Postdated cheques		833,358	896,516
Trade payables and other current liabilities		3,792,726	3,444,694
Unearned revenues – short term		5,289,266	5,857,454
Due to related parties	8	92,454	92,144
Total Current Liabilities		11,172,004	12,619,308
Total Liabilities		33,984,338	34,565,799
Total Equity and Liabilities		137,156,546	138,250,237

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

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

	Notes	For the three-months ended 30		For the six-months ended 30	
		June		June	
		2020	2019	2020	2019
		JD	JD	JD	JD
Revenues					
Rental revenues		1,446,965	3,522,312	4,068,195	6,971,145
Cost of revenues		(609,983)	(1,108,128)	(1,538,534)	(2,226,505)
Depreciation of investment properties	5	(803,419)	(806,604)	(1,606,754)	(1,612,853)
Gross profit		33,563	1,607,580	922,907	3,131,787
Depreciation of property and equipment	4	(2,150)	(2,711)	(4,436)	(5,449)
Finance cost		(404,010)	(521,138)	(874,000)	(1,102,328)
Administrative expenses		(286,283)	(222,343)	(485,223)	(442,528)
Provision for expected credit losses and doubtful debts		-	(435,297)	(129,832)	(585,297)
Other income (expenses)		-	(60,000)	11,310	(100,000)
Gain from sale of assets held for sale	7	80,455	-	80,455	-
Interest income		873	3,211	873	8,525
(Loss) profit for the period before income tax		(577,552)	369,302	(477,946)	904,710
Income tax expense for the period	6	(4,950)	(60,417)	(34,284)	(114,612)
(Loss) profit for the period		(582,502)	308,885	(512,230)	790,098
Add: Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive (loss) income for the period		(582,502)	308,885	(512,230)	790,098
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic (loss) earnings per share	11	(0,006)	0,003	(0,006)	0.008

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

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

	Paid in capital	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
For the six-months period ended 30 June 2020					
Balance as of 1 January 2020	100,000,000	(7,000,000)	1,956,981	8,727,457	103,684,438
Capital decrease (note 1)	(7,000,000)	7,000,000	-	-	-
Total comprehensive (loss) for the period	-	-	-	(512,230)	(512,230)
Balance as of 30 June 2020	93,000,000	-	1,956,981	8,215,227	103,172,208
For the six-months period ended 30 June 2019					
Balance as of 1 January 2019	100,000,000	(7,000,000)	1,781,492	7,365,137	102,146,629
Total comprehensive income for the period	-	-	-	790,098	790,098
Balance as of 30 June 2019	100,000,000	(7,000,000)	1,781,492	8,155,235	102,936,727

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

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

		For the six-months ended 30	
		June	
	Notes	2020	2019
		JD	JD
<u>Operating Activities</u>			
(Loss) profit for the period before income tax		(477,946)	904,710
Adjustments			
Depreciation of property and equipment	4	4,436	5,449
Depreciation of investment properties	5	1,606,754	1,612,853
Gain from sale of assets held for sale	7	(80,455)	-
Interest income		(873)	(8,525)
Finance cost		874,000	1,102,328
Provision for expected credit losses and doubtful debts		129,832	585,297
Changes in Working Capital Items:			
Cheques under collection		997,411	(1,823,675)
Trade receivables		(545,636)	(608,865)
Other current assets		(1,169,820)	(511,913)
Postdated cheques		(63,158)	771,757
Unearned revenues		(721,122)	1,477,413
Trade payables and other current liabilities		182,916	1,869,893
Related parties		310	-
Taxes paid		-	(581,828)
Net cash flows from operating activities		736,649	4,794,894
<u>Investing Activities</u>			
Interest received		873	8,525
Purchases of investment properties	5	(16,904)	(95,969)
Purchases of property and equipment	4	(1,143)	(964)
Proceeds from sale of assets held for sale		5,600,000	-
Tenants refundable deposits		10,330	(39,454)
Net cash flows from (used in) investing activities		5,593,156	(127,862)
<u>Financing Activities</u>			
Repayment of syndicated loan	10	(582,100)	(4,109,120)
Finance cost paid		(307,021)	(1,145,699)
Net cash flows used in financing activities		(889,121)	(5,254,819)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		5,440,684	(587,787)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		444,651	783,597
Cash and cash equivalents at the end of the period	9	5,885,335	195,810

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

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

(1) GENERAL

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

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

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

The interim condensed consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 6 August 2020.

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

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

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

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

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

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

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

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

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

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

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION (CONTINUED)

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

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

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

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

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

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

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

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

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

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

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

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

(4) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions to the property and equipment during the six-months period ended 30 June 2020 was JD 1,143 (30 June 2019: JD 964). The depreciation expense for the six-months period ended 30 June 2020 was JD 4,436 (30 June 2019: JD 5,449).

(5) INVESTMENT PROPERTIES

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

The additions to the investment properties during the six-months period ended 30 June 2020 was JD 16,904 (30 June 2019: JD 95,969). The depreciation expense for the investment properties was JD 1,606,754 during the six-months period ended 30 June 2020 (30 June 2019: JD 1,612,853).

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

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

(6) INCOME TAX

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

	For the six months ended 30 June	
	2020	2019
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Current period income tax charge	24,384	104,712
Amortization of deferred tax assets	9,900	9,900
	<u>34,284</u>	<u>114,612</u>

The provision for income tax for the six-months period ended 30 June 2020 include 1% as a national contribution. The provision was calculated in accordance with Jordanian Income Tax Law No. (38) of 2019.

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

(6) INCOME TAX (CONTINUED)

The movement on the deferred tax assets is as follow:

	30 June 2020	31 December 2019
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance for the period/year	59,400	79,200
Amortization of deferred tax assets during the period/ year	(9,900)	(19,800)
	49,500	59,400

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

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

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

(7) ASSETS HELD FOR SALE

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

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

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

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

(8) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (CONTINUED)

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

	Nature of relationship	30 June 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
Due to related party			
Bank Al - Khair	Ultimate parent	<u>92,454</u>	<u>92,144</u>

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

Salaries and remunerations for key management

The total salaries and bonuses paid to executive management for the period ended 30 June 2020 amounted to JD 92,291 (30 June 2019: JD 90,624).

(9) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 June 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
Cash on hand and at banks	5,831,776	380,546
Cash in guarantee account **	54,559	64,105
	<u>5,885,335</u>	<u>444,651</u>

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

(10) SYNDICATED LOAN

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

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

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

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

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

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

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

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

The cash flow movement for the syndicated loan was related to the settlement of due amounts amounting to JD 582,100 as at 30 June 2020 (30 June 2019: JD 4,109,120).

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

	30 June 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
Current*	1,164,200	2,328,500
Non-current	21,964,952	20,956,505
	<u>23,129,152</u>	<u>23,285,005</u>

- * Due to the COVID-19 outbreak, management requested deferring the quarterly payments due on May, August and November 2020 amounting to JD 1,746,300 to be included as a part of the last payment due on 3 November 2029, the interest deferred during this period amounted to JD 426,247. The bank approved the management request on 6 April 2020 accordingly the amount of JD 1,164,200 was reclassified to be non-current.

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

(10) SYNDICATED LOAN (CONTINUED)

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

	<u>JD</u>
2021	1,164,200
2022	2,328,400
2023	2,328,400
2024 till 2029	16,143,952
	<u>21,964,952</u>

(11) BASIC (LOSS) EARNINGS PER SHARE

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June		30 June	
	2020	2019	2020	2019
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
(Loss) profit for the period (JD)	(582,502)	308,885	(512,230)	790,098
Weighted average number of shares (shares)	93,000,000	93,000,000	93,000,000	93,000,000
	<u>JD/Fills</u>	<u>JD/Fills</u>	<u>JD/Fills</u>	<u>JD/Fills</u>
Basic (loss) earnings per share	<u>(0,006)</u>	<u>0,003</u>	<u>(0,006)</u>	<u>0,008</u>

(12) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees

The Group has issued letters of guarantee amounting to JD 211,586 (2019: JD 217,986) against cash margin amounted to JD 31,698 as of 30 June 2020 (2019: JD 32,339).

Legal claims

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

(13) OPERATING SEGMENT

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

(14) RISK MANAGEMENT

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

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

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

a) Revenue recognition

Due to the large impact on the Group's operations from the lockdown procedures in Jordan, the Group has recorded a provision amounting to JD 2,083,187 against the revenues from tenants related to the lockdown period up to 30 June 2020.

b) Accounts receivable

Management is still in the process of performing a detailed impact assessment on the Group's accounts receivable, including the exposure on a sector-by-sector basis to better monitor and assess the potential impact on the Group.

Additionally, as mentioned in note (a), the Group has relieved all its tenants from the due rent during the lockdown period.

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

c) Contracts with suppliers

Management is in the process of renegotiating various contracts with suppliers in order to control cash expenditures.

(14) RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

d) Interest-bearing loans

Interest rates on interest-bearing loans and borrowings were reduced from an average of 7.51% to 6.66% effective 3 May 2020 as per the requirements of the Central Bank of Jordan.

Due to the COVID-19 outbreak, management requested deferring the quarterly payments due on May, August and November 2020 amounting to JD 1,746,300 to be included as a part of the last payment due on 3 November 2020, the interest deferred during this period amounted to JD 426,247. The bank approved the management request on 6 April 2020 accordingly the amount of JD 1,164,200 was reclassified to be non-current.

e) Impairment of investment property

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

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

f) Group's liquidity

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