

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٠١٧
الرقم المتسلسل: ٩٥١
رقم الملف: ٣١٥١٩
الجهة المختصة: ٨١١٥٦٦

Ref : TLS /012/2017

Date: 20/02/2017

الرقم : ت ل س / ٠١٢ / ٢٠١٧
التاريخ : ٢٠١٧/٠٢/٢٠

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Audited Financial Statements for the
fiscal year ended 31/12/2016

الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية
في ٢٠١٦/١٢/٣١

Attached the Audited Financial Statements of شركة التجمعات للمشروعات السياحية م.ع.م. من البيانات المالية المدققة لشركة
Al-Tajamouat For Touristic Projects Plc. for the fiscal year ended 31/12/2016. التجمعات للمشروعات السياحية م.ع.م. عن السنة المالية
المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١.

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

CEO
Omar Salfiti

المدير التنفيذي

عمر سلفيتي



CC: Securities Depository Center

نسخة : مركز ايداع الأوراق المالية

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية للسنة المنتهية
في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية	١ - ٤
بيان المركز المالي	٥
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	٦
بيان التغيرات في حقوق المساهمين	٧
بيان التدفقات النقدية	٨
الإيضاحات حول البيانات المالية	٩ - ٢٥

شركة القواسمي وشركاه
عمان - الأردن
الشميساني، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨
هاتف ٠٠٧٠٠ - ٥٦٥ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٨٥٩٨ - ٥٦٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية

السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة التجمعات للمشاريع السياحية ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية. نحن مستقلين عن الشركة بحسب المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. بالإضافة لإلتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات.

نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لبدء رأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة وفقاً لحكمنا المهني، هي الأمور التي تعتبر الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. ان هذه الأمور تمت دراستها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، ولتكوين رأينا حول هذه البيانات المالية، وليس لغرض ابداء رأي منفصل حول هذه الأمور. ان وصف أمور التدقيق الهامة موضح أدناه:

١- الاستثمارات العقارية

وصف أمر التدقيق الهام

تمتلك الشركة استثمارات عقارية بمبلغ ١٣٣,٤٤٥,٠٢٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و الذي يمثل ٩٠ % من إجمالي موجودات الشركة ، وبموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية يتوجب على الشركة الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الموجودات وقياس التدني في قيمتها (إن وجد) ، إن هذه الأمور تتطلب من الإدارة الكثير من الإجتهدات والتقديرات لتحديد القيمة العادلة، حيث يتم تطبيق الإجتهدات والتقديرات على مدخلات عملية قياس القيمة العادلة / التدني بما فيها التخمينات العقارية من المخمينين العقاريين وخصم التدفقات النقدية المستقبلية. وبناءً عليه، فإن عملية تقدير القيمة العادلة / التدني لهذه الموجودات من قبل الإدارة كانت أمراً هاماً لتدقيقنا.

إن السياسات المحاسبية وأهم التقديرات المحاسبية المتعلقة بالاستثمارات العقارية موضحة في الإيضاحات أرقام ٢ و ٣ و ٦ حول البيانات المالية.

كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا

تتضمن إجراءات التدقيق تقييم إجراءات الرقابة الداخلية حول تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ومقارنتها مع القيمة الدفترية لتحديد فيما إذا كان هنالك أي تدني في قيمتها، إضافة إلى تقييم التقديرات المتبعة من قبل إدارة الشركة لتحديد القيمة العادلة / التدني للاستثمارات العقارية ، هذا وقد تم مقارنة هذه التقديرات مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ومناقشتها في ظل المعلومات المتوفرة.

كما تضمنت إجراءات التدقيق تقييم المنهجية المستخدمة ومدى ملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة / التدني للاستثمارات العقارية ، ومراجعة معقولة أهم المدخلات في عملية التقييم من خلال مراجعة خصم التدفقات النقدية المستقبلية والتخمينات العقارية المقدمة من مخمنيين عقاريين وغيرهما من المدخلات التي تم مراجعتها، لقد قيما أيضا كفاية افصاحات الشركة حول التقديرات المهمة.

٢- الذمم المدينة وشيكات برسم التحصيل

وصف أمر التدقيق الهام

إن خسارة التدني للذمم المدينة وشيكات برسم التحصيل هي أحد الأمور التي تؤثر على نتائج الشركة، بالإضافة إلى كونها من الأمور التي تتطلب من الإدارة الكثير من الإجهادات والتقديرات لتحديد التعثر وعليه قياس خسارة التدني . إستناداً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، يتم تطبيق الإجهادات والتقديرات على مدخلات عملية قياس التدني بما فيها تحديد تاريخ التعثر والوضع المالي للعملاء والوضع القانوني للقضايا المقامة على هؤلاء العملاء. وبناءً عليه، تم اعتبار تقييم الذمم المدينة وشيكات برسم التحصيل من الأمور الهامة للتدقيق .

تمتلك الشركة ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل من العملاء بلغ رصيدها ٥,١٢٦,١١٣ دينار و ١,٢٠٩,٨٨٥ دينار على التوالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ، تم الاعتراف بمخصص ذمم مشكوك في تحصيلها بواقع ١,٥٠٠,٥٧٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ .

إن السياسات المحاسبية وأهم التقديرات المحاسبية المتعلقة بالذمم المدينة وشيكات برسم التحصيل موضحة في الإيضاحات أرقام ٢ و ٣ و ٩ حول البيانات المالية.

كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا

تتضمن إجراءات التدقيق تقييم إجراءات الرقابة الداخلية المستخدمة من الشركة على عملية تحصيل الذمم المدينة وشيكات برسم التحصيل ودراسة النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة للسنة ودراسة كفاية مخصص التدني المرصود مقابل الذمم المدينة وشيكات برسم التحصيل ودراسة الوضع القانوني للقضايا المقامة من قبل الشركة وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة، مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الذمم الأجلة وخبرائنا حول مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. لقد قيما أيضا كفاية افصاحات الشركة حول التقديرات المهمة في الوصول للمخصص المسجل مقابل الذمم المشكوك في تحصيلها والإفصاحات المتعلقة بالحركة على مخصص الذمم المدينة.

٣- القضايا والالتزامات المحتملة

وصف أمر التدقيق الهام

في المسار الطبيعي للأعمال، قد تنتج الالتزامات من القضايا المقامة على الشركة والغرامات الحكومية. أن تلك المبالغ قد تكون جوهرية وتتطلب تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لتحديد، إذا ما وجدت، لغاية الاعتراف بالالتزام . أن تحديد تلك الالتزامات بطبيعتها تخضع للإجهادات والتقديرات من قبل الإدارة، وعليه فإن عملية تحديد الالتزامات المحتملة تعتبر أمراً هاماً لتدقيقنا.

إن الإفصاحات المتعلقة بالقضايا والالتزامات المحتملة مبينة في الإيضاح ١٩ حول البيانات المالية.

كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا

تتضمن اجراءات التدقيق تقييم الإجراءات الداخلية حول تحديد هذه الإلتزامات ومراجعة المراسلات مع الجهات الرقابية ومع المستشارين القانونيين للشركة حول كامل القضايا الجوهرية، حيث قمنا بمناقشة القضايا الهامة مع المستشار القانوني حيثما كان ضرورياً، بالإضافة لذلك، قمنا بالحصول على مصادقات رسمية من المستشار القانوني المستقل حول جميع القضايا الجوهرية، كما قمنا بتحليل المراسلات مع الجهات القانونية والرسمية، وقمنا بالإشراف على الإجراءات المتبعة للحصول على المعلومات من الأطراف الخارجية، كذلك قمنا بتقييم كفاية ومناسبة الإفصاحات المعدة من قبل الإدارة.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية والتقرير حول تدقيق البيانات المالية أية معلومات أخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يتضمن المعلومات الأخرى وبالتالي، فإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها. من خلال قيامنا بتدقيق البيانات المالية، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، بحيث نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير منسجمة بشكل جوهري مع البيانات المالية أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا. في حال تبين لنا وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فإن ذلك يتطلب الإبلاغ عن تلك المعلومة، هذا ولم يتبين لنا أية أمور يتوجب الإبلاغ عنها، لم يتم تزويدنا بالتقرير السنوي للشركة أو أية معلومات أخرى بما يتعلق بهذه الفقره حتى تاريخ إعداد هذا التقرير.

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولية عن إعداد نظام رقابة داخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد وعرض البيانات المالية، خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، باستثناء إذا كانت هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة في الشركة مسؤولين عن الإشراف على اجراءات اعداد التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن إجراءات التدقيق التي تم القيام بها وفقاً لمعايير الدولية للتدقيق ستمكننا بشكل دائم من اكتشاف جميع الأخطاء الجوهرية، إن وجدت.

هناك أخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي من الممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة على أساس البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث إن الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريفات أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

- الاستنتاج بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وفيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تؤثر شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإن ذلك يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافٍ، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. ان استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.
 - تقييم العرض العام لشكل ومحتوى البيانات المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- التواصل مع المكلفين بالحوكمة في الشركة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.
- تزويد المكلفين بالحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية ان وجدت.
- تحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة. حيث نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقعة ان تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

القواسمي وشركاه

KPMG



حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٦ شباط ٢٠١٧



شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي

كما في ٣١ كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٥٥,٤٢٤	٤٣,١٢٤	٥	الممتلكات والمعدات
١٤١,٧٨٥,٣٨٦	١٣٣,٤٤٥,٠٢٩	٦	استثمارات عقارية
١٥٦,٢٠٠	١٢٢,٠٠٠	٧	موجودات ضريبية مؤجلة
١٤١,٩٩٧,٠١٠	١٣٣,٦١٠,١٥٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
-	٥,٥١٩,٥٤٥	٨	موجودات معدة للبيع
٣,٤٦٠,٨٣٠	٤,٨٣٥,٤٢٨	٩	ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل
٢,٢٣٢,٧٣٨	٢,٠٣٧,٧٥٧	١٠	ذمم مدينة أخرى
٢,٥٩٣,٧٩٣	١,٤٥٠,٨٥١	١١	النقد وما في حكمه
٨,٢٨٧,٣٦١	١٣,٨٤٣,٥٨١		مجموع الموجودات المتداولة
١٥٠,٢٨٤,٣٧١	١٤٧,٤٥٣,٧٣٤		مجموع الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال المدفوع
٢٠٠,٧١٤	-		علاوة اصدار
(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٧,٠٠٠,٠٠٠)		خصم اصدار
٧٨٢,٥٤٠	١,٠٩٢,٧٨٩	١٢	الاحتياطي الإجمالي
(٩١٢,٨٩١)	٢,٠٤٢,١١٧		الأرباح المدورة (الخصائر المتراكمة)
٩٣,٠٧٠,٣٦٣	٩٦,١٣٤,٩٠٦		مجموع حقوق المساهمين
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٣٩,٧٢١,٤٧٨	٣٤,٢٤٢,٦٥٤	١٣	قرض تجمع بنكي - طويل الأجل
١,٧٩٠,٦٣٦	٧٠٥,٦٧٥		إيرادات غير متحققة - طويلة الأجل
٧٧٧,٣٠٤	٨٠٩,٣٩١		أمانات مستأجرين مستردة
٤٢,٢٨٩,٤١٨	٣٥,٧٥٧,٧٢٠		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٥,٤٧٨,٨٢٤	٥,٤٧٨,٨٢٤	١٣	قرض تجمع بنكي - قصير الأجل
-	٥٣٧,٤٦٢		شيكات مؤجلة - قصيرة الأجل
٣,٧٤١,٨٦٠	٣,٢٦٤,٤٢٠	١٤	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٥,٦١٣,٤٩٧	٦,١٨٢,٣٩١		إيرادات غير متحققة - قصيرة الأجل
٩٠,٤٠٩	٩٨,٠١١	١٨	مطلوب لأطراف ذات علاقة
١٤,٩٢٤,٥٩٠	١٥,٥٦١,١٠٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٧,٢١٤,٠٠٨	٥١,٣١٨,٨٢٨		مجموع المطلوبات
١٥٠,٢٨٤,٣٧١	١٤٧,٤٥٣,٧٣٤		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٢٥) جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

المدير التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

بالدينار الأردني		إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
			٢٠١٦	٢٠١٥
إيرادات تأجير			١٦,٠٣٦,٧٥٧	١٧,٢٠٥,٢٤٨
كلفة الإيرادات		١٥	(٤,٨٢٠,٥٥٤)	(٥,٥٧٤,٦٨٥)
استهلاك الاستثمارات العقارية		٦	(٣,٣٠٤,٨٦٠)	(٣,٢٨٣,٨٠٢)
مجموع الربح			٧,٩١١,٣٤٣	٨,٣٤٦,٧٦١
المصاريف الإدارية		١٦	(١,٠٩٠,٤٠٣)	(٧٧٩,١٢٣)
المصاريف التمويلية		١٣	(٣,٣١٣,٥٣٠)	(٣,٩٣٩,٥١٥)
استهلاك الممتلكات والمعدات		٥	(١٧,٩٠٨)	(٢٩,٩٢٢)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصادفي		٩	(٤٢٥,٨٦١)	(٥٣٦,٥٢٠)
إيرادات فوائد			٧١	٣,٣٥٩
إيرادات أخرى			٣٨,٧٧٦	٦,٠٢٥
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل			٣,١٠٢,٤٨٨	٣,٠٧١,٠٦٥
ضريبة الدخل للسنة		٧	(٣٧,٩٤٥)	(٦٤,٣٦٨)
الربح للسنة			٣,٠٦٤,٥٤٣	٣,٠٠٦,٦٩٧
بنود بيان الدخل الشامل الآخر للسنة			-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة			٣,٠٦٤,٥٤٣	٣,٠٠٦,٦٩٧
حصة السهم الأساسية والمخفضة للربح (بالدينار الأردني)		١٧	٠,٠٣١	٠,٠٣٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٢٥) جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

المدير التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

بالدينار الأردني	رأس المال المدفوع	علاوة إصدار **	خصم إصدار	الاحتياطي الإجمالي	الأرباح المدورة (الخصائر المتراكمة)*	المجموع
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦						
الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٦	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٧٨٢,٥٤٠	(٩١٢,٨٩١)	٩٣,٠٧٠,٣٦٣
المحول للاحتياطي الإجمالي	-	-	-	٣١٠,٢٤٩	(٣١٠,٢٤٩)	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	٣,٠٦٤,٥٤٣	٣,٠٦٤,٥٤٣
المحول إلى الأرباح المدورة**	-	(٢٠٠,٧١٤)	-	-	٢٠٠,٧١٤	-
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	١,٠٩٢,٧٨٩	٢,٠٤٢,١١٧	٩٦,١٣٤,٩٠٦
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥						
الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٥	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٧١٤	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	٤٧٥,٤٣٣	(٣,٦١٢,٤٨١)	٩٠,٠٦٣,٦٦٦
المحول للاحتياطي الإجمالي	-	-	-	٣٠٧,١٠٧	(٣٠٧,١٠٧)	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	٣,٠٠٦,٦٩٧	٣,٠٠٦,٦٩٧
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٧١٤	(٧,٠٠٠,٠٠٠)	٧٨٢,٥٤٠	(٩١٢,٨٩١)	٩٣,٠٧٠,٣٦٣

* تشمل الأرباح المدورة على موجودات ضريبية موزعة بقيمة ١٢٢,٠٠٠ دينار مقيد التصرف بها وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

** أقرت الهيئة العامة في اجتماعها غير العلادي المنعقد بتاريخ ١٤ نيسان ٢٠١٦ على إعطاء رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ بقيمة علاوة الإصدار البالغة (٣٠٠,٧١٤) دينار.

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٢٥) جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦		
٣,٠٧١,٠٦٥	٣,١٠٢,٤٨٨		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح للسنة قبل ضريبة الدخل
			التعديلات
٢٩,٩٢٢	١٧,٩٠٨	٥	استهلاك الممتلكات والمعدات
٣,٢٨٣,٨٠٢	٣,٣٠٤,٨٦٠	٦	استهلاك الاستثمارات العقارية
٣,٩٣٩,٥١٥	٣,٣١٣,٥٣٠		المصاريف التمويلية
٥٣٦,٥٢٠	٤٢٥,٨٦١	٩	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(٣,٣٥٩)	(٧١)		إيرادات فوائد
١٠,٨٥٧,٤٦٥	١٠,١٦٤,٥٧٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في رأس المال العامل
			التغير في رأس المال العامل:
٤٠٠,٦٩١	١٤٣,٤٢٥		النقد المقيد التصرف به
(٦٧٩,٤٠١)	(١,٨٠٠,٤٥٩)		ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل
(١٥٠,٨٣٤)	١٩٤,٩٨١		أرصدة مدينة أخرى
(٦٠٣,٠٢٥)	٥٣٧,٤٦٢		شيكات مؤجلة
(١٩,٦٦٦)	٣٢,٠٨٧		أمانات مستأجرين مستردة
(٤٧٩,٠٣١)	(٣٩١,٨١٢)		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٣,٠٩٧,٥٩١	(٥١٦,٠٦٧)		إيرادات غير متحققة
-	(٣,٧٤٥)		ضريبة الدخل المدفوعة
١٢,٤٢٣,٧٩٠	٨,٣٦٠,٤٤٨		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٦,١٩٤)	(٥,٦٠٨)	٥	شراء ممتلكات ومعدات
(٩٦٧,٤١٧)	(٤٨٤,٠٤٨)	٦	شراء استثمارات عقارية
٤,٣٥٠	-	٦	المتحصل من إعادة استثمارات عقارية
٣,٣٥٩	٧١		فوائد مقبوضة
(٩٦٥,٩٠٢)	(٤٨٩,٥٨٥)		صافي (الإستخدامات النقدية في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩٦٣,٧٦٠)	-		أوراق دفع
(٥,٨٩٥,٦٩٢)	(٥,٤٧٨,٨٢٤)		قروض بنكية
(٥,٤١٨)	٧,٦٠٢		مطلوب لأطراف ذات علاقة
(٣,٣٤٧,٤٩٤)	(٣,٣٩٩,١٥٨)		فوائد مدفوعة
(١٠,٢١٢,٣٦٤)	(٨,٨٧٠,٣٨٠)		صافي (الإستخدامات النقدية في) الأنشطة التمويلية
١,٢٤٥,٥٢٤	(٩٩٩,٥١٧)		صافي (النقص) الزيادة في رصيد النقد وما في حكمه
١,١٩٠,٦٢٢	٢,٤٣٦,١٤٦		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٤٣٦,١٤٦	١,٤٣٦,٦٢٩	١١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٢٥) جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

إيضاحات حول البيانات المالية

(١) عام

تأسست شركة التجمعات للمشاريع السياحية عام ١٩٨٣ كشركة مساهمة عامة محدودة تحت الرقم (١٨٣). قامت الشركة بزيادة رأسمالها في العام ٢٠١٠ بقيمة ١٥,٨٢٩,١٤١ دينار أردني ليصبح ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني، وبتاريخ ١٥ آب ٢٠١١، قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي على زيادة رأس مال الشركة بقيمة ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني من خلال إكتتاب خاص للأسهم ليصبح ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني مع خصم اصدار بقيمة ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني.

إن الغاية الرئيسية للشركة هي انشاء وتشغيل المجمعات التجارية في منطقة عبدون تحت الاسم التجاري (مركز تاج لايف ستايل).

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٦ شباط ٢٠١٧، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة.

(٢) أسس إعداد البيانات المالية

- أ- بيان الالتزام
تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- ب- أساس القياس
تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات والمطلوبات المالية المحددة بالكلفة المطفأة.
- ج- العملة الوظيفية وعملة العرض
تظهر البيانات المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.
- د- استخدام التقديرات
إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية تتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.
يتم مراجعة التقديرات والافتراسات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.
فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام الافتراضات وتقديرات الأمور غير المؤكدة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية:
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري الشركة القانونيين والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.
- تقوم الإدارة بأخذ مخصص لتدني الذمم المدينة اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.
- تقوم الإدارة بمراجعة الاستثمارات العقارية بشكل دوري لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم قيد خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة.
- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

إيضاحات حول البيانات المالية

قياس القيمة العادلة:

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير. ويعتمد قياس القيمة العادلة على تقدير السعر الذي ستم به المعاملة المنظمة التي تقوم ببيع الأصل أو نقل الالتزام بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بموجب إحدى الشروط التالية:

١. في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
٢. في السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود أسواق رئيسية.
- يجب على الشركة أن تكون قادرة على دخول الأسواق الأساسية أو الأكثر فائدة.
- وقد تقترن الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة في الحالتين التاليتين:
- أ. عندما تكون الموجودات أو المطلوبات قائمة بحد ذاتها
- ب. عندما يكون هناك مجموعة من الموجودات أو مجموعة من المطلوبات أو مجموعة من الموجودات مع المطلوبات (على سبيل المثال وحدة مولدة للنقد أو للأعمال التجارية).
- يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات مالية وغير مالية على حد سواء.

لدى الشركة شبكة رقابة منظمة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة وهذا يتضمن فريق تقييم يتحمل المسؤولية الكاملة عن اشراف جميع قياسات القيمة العادلة المهمة وما يتضمنه المستوى الثالث من القيمة العادلة والتقارير المباشرة للمدير المالي. ويقوم فريق التقييم بمراجعة المدخلات المهمة التي لا يمكن تتبعها في تقييم التعديلات.

إذا تم استخدام معلومات من طرف ثالث لقياس القيمة العادلة، كنقل وسائط أو خدمات تسعير، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الطرف الثالث لدعم استنتاجات مفادها أن مثل هذه التقييمات تلي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي ينبغي أن تصنف مثل هذه التقييمات. ويتم تبليغ لجنة التدقيق عن قضايا التقييم الهامة.

تعتقد الإدارة أن التقديرات والإفصاحات المستخدمة معقولة وكافية

(٣) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٦:

المتطلبات الجديدة المطبقة حالياً:

المعايير	تاريخ التطبيق
التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٠) و (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الشركات الإستثمارية: الإعفاء من توحيد البيانات المالية.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) محاسبة الاستحواذ للاستثمارات ذات الترتيبات المشتركة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) مبادرة الإفصاح.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات على معايير المحاسبة الدولية أرقام (١٦) و (٣٨) توضيحات لطرق الإستهلاك والإطفاء المقبولة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات على معايير المحاسبة الدولية أرقام (١٦) و (٤١) النباتات المنتجة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) القوائم المالية المنفصلة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٢ - ٢٠١٤.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٤) حسابات التأجيل التنظيمية.	١ كانون الثاني ٢٠١٦

لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة:

الممتلكات والمعدات

الإعتراف والقياس

- تظهر بنود الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة (إن وجدت).
- تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة بإقتناء الممتلكات والمعدات.
- عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات والمعدات فيتم معالجتها كبنود منفصلة ضمن الممتلكات والمعدات.
- يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات والمعدات بمقارنة المتحصل من الاستبعاد مع القيمة الدفترية لتلك البنود وتسجل تلك الأرباح والخسائر بالصافي ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.
- يتم تقييم الممتلكات والمعدات المحولة من العملاء عند الإعتراف الأولي بالقيمة العادلة في التاريخ التي أصبح للشركة سيطرة على هذه الأصول.

التكاليف اللاحقة

- تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.
- تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

الاستهلاك

- يتم احتساب الإستهلاك لإطفاء كلفة الممتلكات والمعدات ناقصاً القيمة المتبقية بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمعدات، ويتم الاعتراف بمصروف الإستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. كما يتم إستهلاك الأصول المستأجر على العمر الإنتاجي لهذه الأصول أو فترة الإيجار أيهما أقل.
- إن نسب الإستهلاك السنوية المقدرة للممتلكات والالات والمعدات خلال السنة الحالية والسنوات السابقة كما يلي:

بنود الممتلكات والمعدات	نسب الإستهلاك السنوية
	%
أجهزة حاسب آلي	٢٥
أثاث ومفروشات وديكورات	١٠
مركبات	١٥

- تقوم الشركة بمراجعة الاعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، وفي حال تم تغير العمر المتوقع للأصل، يتم معالجة الفرق بالفترات اللاحقة كتغير في التقديرات المحاسبية.

الاستثمارات العقارية

الاستثمارات العقارية هي تلك الموجودات المحتفظ بها لغرض تحقيق إيرادات من التأجير أو لحين زيادة قيمتها أو الأمرين معاً، ولا تشمل البيع ضمن نشاطات الشركة الإعتيادية أو الإستخدام في الإنتاج أو تزويد البضائع والخدمات أو لأغراض إدارية. ويتم قيد الاستثمارات العقارية عند الإعتراف الأولي بالكلفة، كما يتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الإيضاحات ضمن القوائم المالية، يتم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل مخمين عقاريين مستقلين إستناداً لأسعار السوق في سوق نشط وخصم التدفقات النقدية المتوقعة.

- إن نسب الإستهلاك السنوية المقدرة للاستثمارات العقارية خلال السنة الحالية والسنوات السابقة كما يلي:

بنود الاستثمارات العقارية	نسب الإستهلاك السنوية
	%
أعمال انشائية	٢
أعمال الكتروميكانية	٤
أعمال خارجية	٧
أثاث ومفروشات	١٥

إيضاحات حول البيانات المالية

التدني

الموجودات المالية

- يتم تقييم الموجودات المالية في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي حول التدني في قيمتها.
- يعتبر وجود دليل موضوعي حول التدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات.
- يحسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال.
- يتم إختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس إفرادي.
- يتم عكس خسارة التدني إذا ارتبط ذلك الأمر بشكل موضوعي بحدث مبرر وقع بعد الاعتراف بخسارة التدني، ويتم تسجيل المبلغ المعكوس من خسارة التدني المتعلقة بالموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الموجودات غير المالية

- يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الشركة في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات.
- في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.
- المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحاً منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.
- يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

مدينون

تظهر الذمم المدينة بالكلفة المطفأة بعد طرح مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، ويتم تقدير مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمالية لتحصيل هذه المبالغ.

تحقق الإيرادات

- يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف وفقاً لمبدأ الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بإيرادات التأجير بطريقة القسط الثابت على مدى عمر العقد، كما يتم الاعتراف بالحوافز الممنوحة والمتعلقة بالتأجير كجزء من إجمالي إيرادات التأجير استناداً لشروط التأجير، ويتم قيد الجزء غير المتحقق من الدفعات المقبوضة مقدماً على العقود كإيرادات غير متحققة.
- يتم الاعتراف بالفوائد والمصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر بطريقة الفائدة الفعالة. تمثل نسبة الفائدة الفعالة النسبة التي يتم من خلالها خصم المقبوضات والمدفوعات المستقبلية من خلال العمر المتوقع للأصول أو الالتزامات المالية (أو خلال مدة أقل) للوصول إلى القيمة المسجلة للأصل أو الالتزام المالي. عند احتساب نسبة الفائدة الفعالة، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان الممكن حصولها في المستقبل.

داننون والمصاريف مستحقة الدفع

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مقدمة، سواء تم إصدار فواتير مقابلها من قبل المورد أو لا.

القروض

يتم الاعتراف بكافة القروض بالقيمة العادلة للمبالغ المقبوضة مطروحاً منها تكاليف الإصدار المتعلقة بها، وبعد الاعتراف الأولي، يتم تقييم القروض بالكلفة المطفأة باستخدام الفائدة الفعالة.

الفوائد على القروض طويلة الأجل التي تحصل عليها الشركة لغرض تمويل المشاريع قيد الإنجاز ترسل كجزء من تكاليف المشروع.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

إيضاحات حول البيانات المالية

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

مصاريف التمويل

يتم الاعتراف بمصاريف تمويل الأرض والمشاريع كجزء من كلفة المشاريع قيد الإنشاء حتى يتم الإنتهاء من الأعمال على هذه المشاريع أو يتوقف العمل عليهم.

ضريبة الدخل

- يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان يتعلق باندماج الأعمال أو تخص مبالغ تم قيدها مباشرة على حقوق المساهمين أو تم الاعتراف بها ضمن بيان غير بيان الأرباح أو الخسائر.
- تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية إضافة إلى أي تسويات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.
- يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.
- تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية.
- يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي، أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.
- يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.
- يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.
- تحتسب الضرائب الحالية باستخدام نسبة ضريبة ٢٠% ووفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني بتاريخ البيانات المالية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ.
- تمثل مكاسب (خسائر) العملة الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين الكلفة المطفأة بالدينار الأردني في بداية السنة والمعدلة باستخدام معدل الفائدة الفعال والدفعات خلال السنة والكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية مترجمة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة.
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.
- يتم تسجيل الفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية

الربح للسهم

يتم احتساب الربح للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالأسهم العادية. ويحتسب الربح للسهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة. ويحتسب الربح للسهم المخفض بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية المتداولة خلال السنة والمحتسب تراجع عائدها.

موجودات معدة للبيع

تصنف الموجودات غير المتداولة أو المجموعات المستبعدة التي تضم موجودات ومطلوبات بأنها معدة للبيع إذا كان هناك احتمالية عالية بأنها سيتم استرداد قيمتها من خلال البيع عوضاً من الاستمرار باستعمالها.

إن مثل هذه الموجودات، أو المجموعات المستبعدة، يتم قياسها بشكل عام بالقيمة الأدنى بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. إن أي خسارة تتدني على مجموعة مستبعدة تخصص أولاً إلى الشهرة، ثم إلى الموجودات والمطلوبات المتبقية بناء على أساس النسبة والتناسب، باستثناء أنه لا يتم تخصيص خسارة للبضاعة، الموجودات المالية، الموجودات الضريبية المؤجلة، موجودات منافع الموظفين، الاستثمارات العقارية أو الموجودات الحيوية، والتي يتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. إن خسارة التدني على التصنيف المبدئي للموجودات المعدة للبيع أو المعدة للتوزيع والأرباح اللاحقة وخسائر إعادة القياس يتم الاعتراف فيها في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم تصنيف الموجودات المعدة للبيع، فإن الموجودات غير الملموسة والممتلكات، الآلات والمعدات لا يتم إطفاءها أو استهلاكها، وأي استثمارات تم معالجتها وفقاً لحقوق الملكية لا يتم معالجتها مستقبلاً وفقاً لحقوق الملكية.

القطاعات التشغيلية

تقوم الشركة باعمالها عن طريق قطاع تشغيلي رئيسي واحد والذي يتمثل في نشاطات التأجير، كما أن إيرادات التأجير تقدم داخل الأردن.

٤) المتطلبات المقبلة:

إن المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه قد تم إصدارها بشكل نهائي ولكنها غير سارية المفعول بعد، حيث لم تقم الشركة بتطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة علماً أنها متاحة للتطبيق المبكر:

المعايير الجديدة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ باستثناء شركات التأمين والذي سيطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود التأجير (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر).

التعديلات:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الاسهم (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعايير المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركائه في المشروع المشترك (لم يحدد موعد التطبيق).
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) مبادرة الإفصاح (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر الغير محققة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر).

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الممتلكات من أو الى استثمارات عقارية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) الإفصاح عن الملكية في المنشآت الأخرى (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٧).
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).

هذا وتتوقع إدارة الشركة بتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند إعداد البيانات المالية في التواريخ المحددة أعلاه والتي لن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

٥) الممتلكات والمعدات
هذا البند مما يلي:

بالدينار الأردني	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومفروشات وديكورات	مركبات	المجموع
٢٠١٦				
الكلفة				
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦	٩٠,٥٩٤	١١١,٩٩٧	٦٠,٦٢٨	٢٦٣,٢١٩
إضافات	٥,٦٠٨	-	-	٥,٦٠٨
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٩٦,٢٠٢	١١١,٩٩٧	٦٠,٦٢٨	٢٦٨,٨٢٧
الاستهلاك المتراكم				
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦	٧٩,٢٦٤	٧٦,٥٢١	٥٢,٠١٠	٢٠٧,٧٩٥
الاستهلاك	٧,٤٠٠	٦,٦٢٤	٣,٨٨٤	١٧,٩٠٨
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٨٦,٦٦٤	٨٣,١٤٥	٥٥,٨٩٤	٢٢٥,٧٠٣
٢٠١٥				
الكلفة				
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٥	٨٦,١٢٥	١١٠,٢٧٢	٦٠,٦٢٨	٢٥٧,٠٢٥
إضافات	٤,٤٦٩	١,٧٢٥	-	٦,١٩٤
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٩٠,٥٩٤	١١١,٩٩٧	٦٠,٦٢٨	٢٦٣,٢١٩
الاستهلاك المتراكم				
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٥	٦٠,٦٥٣	٦٩,٤٤٥	٤٧,٧٧٥	١٧٧,٨٧٣
الاستهلاك	١٨,٦١١	٧,٠٧٦	٤,٢٣٥	٢٩,٩٢٢
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٧٩,٢٦٤	٧٦,٥٢١	٥٢,٠١٠	٢٠٧,٧٩٥
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٩,٥٣٨	٢٨,٨٥٢	٤,٧٣٤	٤٣,١٢٤
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	١١,٣٣٠	٣٥,٤٧٦	٨,٦١٨	٥٥,٤٢٤

١٥

١٠

٢٥

نسب الاستهلاك السنوية %

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

٦) الاستثمارات العقارية
يتكون هذا البند مما يلي:

بالدينار الأردني	أراضي	أعمال إنشائية	أعمال إلكتروميكانيكية	أعمال خارجية	أثاث ومفروشات	المجموع
٢٠١٦						
الكلفة						
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦	٣٥,٨٣٠,٣٦٠	٨٠,١٧٩,٦٠٤	٣٥,٧٧٧,٩١٠	٢,١٣٠,٥٦٨	٦٠٣,٨١٣	١٥٤,٥٢٢,٢٥٥
إضافات	٢٩٤,٥٧٠	١٣٧,٢٨٩	٤١,٢٦٩	-	١٠,٩٢٠	٤٨٤,٠٤٨
المحول إلى موجودات معدة للبيع*	(٥,٥١٩,٥٤٥)	-	-	-	-	(٥,٥١٩,٥٤٥)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠,٦٠٥,٣٨٥	٨٠,٣١٦,٨٩٣	٣٥,٨١٩,١٧٩	٢,١٣٠,٥٦٨	٦١٤,٧٣٣	١٤٩,٤٨٦,٧٥٨
الاستهلاك المتراكم						
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦	-	٦,١٩٨,٦٢١	٥,٦٦٠,٧٩٩	٥٤٨,٧٥٦	٣٢٨,٦٩٣	١٢,٧٣٦,٨٦٩
الاستهلاك	-	١,٦٠٥,٢٣١	١,٤٥٨,٤٤٤	١٤٩,١٣٨	٩٢,٠٤٧	٣,٣٠٤,٨٦٠
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	-	٧,٨٠٣,٨٥٢	٧,١١٩,٢٤٣	٦٩٧,٨٩٤	٤٢٠,٧٤٠	١٦,٠٤١,٧٢٩
٢٠١٥						
الكلفة						
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٥	٣٥,٨٣٠,٣٦٠	٧٩,٣٩٣,٨٦٥	٣٥,٦٥٥,٥٢٢	٢,٠٨١,٧١٣	٥٩٧,٧٢٨	١٥٣,٥٥٩,١٨٨
إضافات	-	٧٨٥,٧٣٩	١٢٢,٣٨٨	٥٣,٢٠٥	٦,٠٨٥	٩٦٧,٤١٧
تعديلات**	-	-	-	(٤,٣٥٠)	-	(٤,٣٥٠)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٣٥,٨٣٠,٣٦٠	٨٠,١٧٩,٦٠٤	٣٥,٧٧٧,٩١٠	٢,١٣٠,٥٦٨	٦٠٣,٨١٣	١٥٤,٥٢٢,٢٥٥
الاستهلاك المتراكم						
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٥	-	٤,٦٠٧,٢٢٢	٤,٢٠٦,٧٤٨	٤٠٠,٥٠٩	٢٣٨,٥٨٨	٩,٤٥٣,٠٦٧
الاستهلاك	-	١,٥٩١,٣٩٩	١,٤٥٤,٠٥١	١٤٨,٢٤٧	٩٠,١٠٥	٣,٢٨٣,٨٠٢
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	-	٦,١٩٨,٦٢١	٥,٦٦٠,٧٩٩	٥٤٨,٧٥٦	٣٢٨,٦٩٣	١٢,٧٣٦,٨٦٩
صافي القيمة الدفترية 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 ٢٠١٥	٣٥,٨٣٠,٣٦٠	٧٣,٩٨٠,٩٨٣	٣٠,١١٧,١١١	١,٥٨١,٨١٢	٢٧٥,١٢٠	١٤١,٧٨٥,٣٨٦
معدل الإستهلاك السنوي %	-	٢	٤	٧	١٥	-

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

- إن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بلغت ١٣٤ مليون دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، حيث إن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات مساوية تقريباً لقيمتها العادلة. تم تقدير القيمة العادلة من قبل مخمن مستقل عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من عمليات (تاج لايف ستايل) باستخدام العائد على العقارات في الأردن.

- إن الاستثمارات العقارية مرهونة لقاء قرض التجمع كما هو مذكور في إيضاح (١٣).

*خلال الربع الثالث من سنة ٢٠١٦، تم تصنيف جزء من الاستثمارات العقارية إلى الموجودات المعدة للبيع كما هو مذكور في إيضاح (٨).

**يمثل هذا البند المرتجع من أعمال خارجية خلال السنة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٧) الموجودات الضريبية المؤجلة وضريبة الدخل

أ- إن الحركة الحاصلة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة خلال السنة كما يلي:

بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٥	٢٠١٦
الرصيد في بداية السنة		٢٢٠,٥٦٨	١٥٦,٢٠٠
الموجودات الضريبية المطفأه		(١٥٨,٨٩٧)	(٣٤,٢٠٠)
التعديلات على نسب الضريبة / الموجودات الضريبية المؤجلة		٩٤,٥٢٩	-
الموجودات الضريبية المؤجلة		١٥٦,٢٠٠	١٢٢,٠٠٠

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ على الخسائر المتراكمة الموافق عليها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات باستخدام نسبة ضريبة السارية (٢٠ %) وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ للسنة ٢٠١٤ والذي اعتبر ساري المفعول من ١ كانون الثاني ٢٠١٥. اتفقت الشركة على اطفاء هذه الخسائر مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمبالغ سنوية متفق عليها تمتد حتى العام ٢٠٢٢. هذا وتتوقع إدارة الشركة الانتفاع من الموجودات الضريبية المؤجلة في المدى القريب.

ب-توصلت الشركة إلى مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٤. كما قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للعام ٢٠١٥. وبرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي فإنه لن يكون هنالك أية التزامات ضريبية سيتم فرضها على الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ بسبب وجود خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً والضريبة المدفوعة على الممتلكات (المسقفات).

فيما يلي الحركة الحاصلة على ضريبة الدخل خلال السنة:

بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٥	٢٠١٦
ضريبة دخل سنوات سابقة		-	٣,٧٤٥
إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة		١٥٨,٨٩٧	٣٤,٢٠٠
موجودات ضريبية مؤجلة للسنة		(٩٤,٥٢٩)	-
		٦٤,٣٦٨	٣٧,٩٤٥

ج. فيما يلي ملخص للتسوية بين الربح المحاسبي والربح الضريبي:

بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٥	٢٠١٦
الربح المحاسبي		٣,٠٧١,٠٦٥	٣,١٠٢,٤٨٨
الأرباح الغير خاضعة للضريبة		(٢٥٤,٠٣٢)	(١٨٤,٦٨١)
المصاريف الغير مقبولة ضريبياً		١,٤٥٧,٣٢١	١,١٠٣,٥٢٦
ينزل: خسائر ضريبية مدورة		٤,٢٧٤,٣٥٤	٤,٠٢١,٣٣٣
الربح الخاضع للضريبة		٣,٦٥٠,٨٦٩	٤,٠٢١,٣٣٣
نسبة الضريبة		٢٠%	٢٠%
مصرف ضريبة الدخل للسنة		٧٣٠,١٧٣	٨٠٤,٢٦٦
ينزل: الضريبة المدفوعة على الممتلكات		(٧٣٠,١٧٣)	(٨٠٤,٢٦٦)
ضريبة الدخل للسنة		-	-

د. 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 في حين لم يتم التوصل إلى مخالصة نهائية لهذه الفترة بعد حيث أن الشركة إعتزمت على بعض المبالغ. وبرأي إدارة الشركة ومستشارها الضريبي أنه لن يترتب على الشركة أية التزامات بهذا الخصوص وأن المخصصات المرصودة كافية لمواجهة الالتزامات الضريبية.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٨) موجودات معدة للبيع

قامت الشركة باعادة تصنيف قطعة الارض الواقعة مقابل مبنى (تاج لايف ستايل) والمصنفة سابقاً كاستثمارات عقارية إلى موجودات معدة للبيع بقيمتها الدفترية البالغة ٥,٥١٩,٥٤٥ دينار أردني وذلك تماشياً مع خطة الشركة في بيع هذه الأرض، هذا وقد تم تحديد قيمتها السوقية العادلة بـ ٨,٨٩٩,٤٥٠ دينار أردني من قبل أكثر من خبير عقاري كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

(٩) ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل
يتكون هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٣,٣٨٤,٩٧٦	٥,١٢٦,١١٣	الذمم المدينة*
١,٤٨٣,٢٧٨	١,٢٠٩,٨٨٥	شيكات برسم التحصيل
(١,٤٠٧,٤٢٤)	(١,٥٠٠,٥٧٠)	مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها**
٣,٤٦٠,٨٣٠	٤,٨٣٥,٤٢٨	

* يتضمن هذا البند ذمم مدينة تخص الشركة التي تم الاستحواذ عليها بقيمة (٢٢٤,٦٧٢) دينار أردني ، وقد تم أخذ مخصص بكامل قيمتها.

** تمثلت الحركة على حساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٩٦٥,٥٨	١,٤٠٧,٤٢	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
٣	٤	إضافات
٥٣٦,٥٢٠	٤٣٩,٥٤٢	الديون المشطوبة خلال السنة
(٩٤,٦٧٩)	(٣٣٢,٧١٥)	الديون المستردة خلال السنة
-	(١٣,٦٨١)	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
١,٤٠٧,٤٢٤	١,٥٠٠,٥٧٠	

يمثل الجدول التالي أعمار الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول

بالدينار الأردني	
٢٠١٥	٢٠١٦
١,٠٠٨,٣٥٤	١,٥٢٤,٢٠٢
٣٣١,٩٨٢	٨٣٨,٧٨٢
٥٨٤,٠٣١	١,٠١٦,٠٩١
١,٤٦٠,٦٠٩	١,٧٤٧,٠٣٨
٣,٣٨٤,٩٧٦	٥,١٢٦,١١٣

أقل من ٩٠ يوم
من ٩١ - ١٨٠ يوم
من ١٨١ - ٣٦٥ يوم
أكثر من ٣٦٥ يوم***

*** تعتقد إدارة الشركة بأنها ستتمكن من تحصيل الجزء غير المغطى بمخصصات من هذه الذمم.

(١٠) الأرصدة المدينة الأخرى

يتضمن هذا البند ما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
١,٣٢٣,٨٩٦	١,٣٤٨,٤٢٨	دفعات مقدمة لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات
٢٢,٨٦٩	٢١,٨٥٠	مصاريف مدفوعة مقدما
٢٤٩,٤٠٣	٢٤٩,٠٢١	أمانات مستردة
٢١٦,٩٨٦	٢٥٥,٣٧٢	إيرادات مستحقة
٨,٣٨٤	٤,٤٥٢	ذمم موظفين
٣٩١,٦٥٣	١٥٨,٢٢٤	دفعات مقدمة للمستشارين والموردين
١٩,٥٤٧	٤١٠	أخرى
٢,٢٣٢,٧٣٨	٢,٠٣٧,٧٥٧	

إيضاحات حول البيانات المالية

(١١) النقد وما في حكمه

يتضمن هذا البند ما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٥٦٣,٨٥٨	١٧٨,٩٠٦	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٨٧٢,٢٨٨	١,٢٥٧,٧٢٣	شيكات برسم التحصيل تستحق خلال أقل من ٣ أشهر
١٥٧,٦٤٧	١٤,٢٢٢	نقد مقيد التصرف به *
٢,٥٩٣,٧٩٣	١,٤٥٠,٨٥١	

* يمثل هذا البند قبوضات نقدية من المستأجرين في (تاج لايف ستايل) اضافة الى المبالغ المقبوضة من زيادة رأس المال (إن وجدت) والتي تم ايداعها في حساب ضمان لصالح قرض التجمع البنكي والمصاريف التشغيلية المتعلقة بالمشروع، التزاما بشروط وأحكام قرض التجمع البنكي.

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

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٢,٥٩٣,٧٩٣	١,٤٥٠,٨٥١	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(١٥٧,٦٤٧)	(١٤,٢٢٢)	يطرح: نقد مقيد التصرف به
٢,٤٣٦,١٤٦	١,٤٣٦,٦٢٩	

(١٢) حقوق المساهمين

يتضمن هذا البند ما يلي:

رأس المال المدفوع

- بلغ رأس المال المصرح به ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و ٢٠١٥.
- 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.

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.

(١٣) قرض التجمع البنكي

يتضمن هذا البند ما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٣٩,٧٢١,٤٧٨	٣٤,٢٤٢,٦٥٤	قرض تجمع بنكي - طويل الأجل
٥,٤٧٨,٨٢٤	٥,٤٧٨,٨٢٤	قرض تجمع بنكي - يستحق خلال سنة
٤٥,٢٠٠,٣٠٢	٣٩,٧٢١,٤٧٨	

قامت الشركة في ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠ بتوقيع اتفاقية قرض تجمع بنكي بإدارة بنك الاسكان للتجارة والتمويل بقيمة ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني، وخلال شهر أيلول من عام ٢٠١١ قامت الشركة بزيادة قيمة هذا القرض بـ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني. وتم منح القرض مقابل رهن قطعة الأرض المقام عليها المجمع التجاري في عبدون.

إيضاحات حول البيانات المالية

إن نسبة الفائدة على قرض التجمع البنكي تتمثل في المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين بالإضافة الى هامش سنوي بقيمة ١%، حيث تم تغيير هذه النسبة عدة مرات كان آخرها في تشرين الأول ٢٠١٦ بحيث أصبح المتوسط المرجح لنسب الإقراض الممنوحة لأفضل العملاء من جميع المانحين مطروحاً منه هامش سنوي بقيمة ١,٦٧% أي ما يعادل ٦,٩%، وسيصل إلى ٧,٥٧% في حال استمرت الشركة بإصدار الصكوك.

تدفع أقساط الجزء المستخدم من القرض بشكل ربع سنوي. تستحق أول دفعة من الدفعات المتعلقة بقرض ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بعد ١٣ شهر من تسليم المشروع من قبل المستشار التقني ووفقاً للشروط المتفق عليها في العقد، ويستحق القسط الأخير بعد ثماني سنوات وستة أشهر من تاريخ توقيع اتفاقية القرض في ١٨ كانون الثاني ٢٠١٠. أما بما يتعلق بمبلغ الزيادة على القرض بقيمة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار، فإن أول دفعة تستحق بعد ٢٦ شهر من تسليم المشروع من قبل المستشار التقني. قامت الشركة باعادة جدولة القرض في الربع الثاني من العام ٢٠١٥ لتستحق الدفعة الأخيرة في ١٨ كانون الثاني ٢٠٢٤.

الجدول التالي يوضح قيمة الأقساط السنوية وتواريخ استحقاقها للقروض:

السنة	بالدينار الأردني
٢٠١٧	٥,٤٧٨,٨٢٤
٢٠٢٣ - ٢٠١٨	٣٢,٨٧٢,٩٤٧
٢٠٢٤	١,٣٦٩,٧٠٧

(١٤) ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

يتضمن هذا البند ما يلي:

بالدينار الأردني	٢٠١٦	٢٠١٥
ذمم دائنة تجارية	١,٠٣١,٨٤٢	١,١٦١,٠٥٤
مصاريف مستحقة	١١٩,٩٦٥	٤٤١,٩٨٠
فائدة مستحقة	٥٠٦,٣٩٣	٥٩٢,٠٢١
ذمم مساهمين دائنة	٦٦,٦٧٣	٦٦,٦٧٣
مخصص الالتزامات المحتملة	١,٤٤٥,٦٤٧	١,٤٤٤,٣٤٩
أخرى	٩٣,٩٠٠	٣٥,٧٨٣
	٣,٢٦٤,٤٢٠	٣,٧٤١,٨٦٠

(١٥) تكلفة الإيرادات

يتضمن هذا البند ما يلي:

بالدينار الأردني	٢٠١٦	٢٠١٥
الرواتب والأجور والمنافع الأخرى	٤٧٠,٦٢٨	٤٦٥,٩٥٨
الضمان الاجتماعي	٦١,٥٨٧	٥٥,٠٣٨
العمل الإضافي	٣٣,٥٩٤	٤٦,٥٢٤
مصروف تعويض نهاية الخدمة	٩,٩٠٩	-
التأمين الصحي	١٢,٢٧١	١١,٩٧٥
ضريبة الممتلكات	١,٥٢٦,٣٩١	١,٥٢١,٥٠٥
صيانة واصلاحات	٣٧٢,٤٢٤	٤٦٠,٢٩٠
خدمات الأمن	٣٥٤,٥٥٢	٣٩٣,١٨١
التنظيف	٤٢١,٤٨٢	٤٩٠,٩٠٤
الخدمات والمنافع	٦٦١,٨١٠	١,٢٩٤,٩٧١
مصاريف التسويق	٧٨٦,٧٥٣	٦٨٨,٤٩٩
تأمين ممتلكات	١٠١,٣٣٨	١٣٦,١٣١
أخرى	٧,٨١٥	٩,٧٠٩
	٤,٨٢٠,٥٥٤	٥,٥٧٤,٦٨٥

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٦) المصاريف الإدارية
يتضمن هذا البند ما يلي:

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٤٦٤,٥١١	٤٦٦,٧٠٣	الرواتب والاجور والمنافع الأخرى
٥٠,٣٢٤	٥٤,٣٦٧	الضمان الاجتماعي
٥,٦٩٠	٤,٨١٨	العمل الإضافي
٩,٣٥٦	٩,٢٢٣	التأمين الصحي
٦٨,٧٩٤	٣٤٢,٠٦٨	رسوم استشارات مهنية وقانونية وإدارية
٧,٢١٣	٥,٧٢٥	مصاريف مركبات
١٤,٣١٧	١٤,٧٨٦	بريد وهاتف
١٢,٢٠٦	٧,٧١٩	طباعة وقرطاسية
٢,٩٠٠	٥,٠٧٨	إعلان
٢٣,٠٦١	٢٣,٢٨٢	ضيافة
٤٢,٣٥١	٧٤,٦٣٣	رسوم حكومية
١٣,٣٣٠	١٨,٩٦٦	سفر وإقامة
٦٥,٠٧٠	٦٣,٠٣٥	أخرى
٧٧٩,١٢٣	١,٠٩٠,٤٠٣	

(١٧) حصة السهم الأساسية والمخفضة للربح
يتضمن هذا البند ما يلي:

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٣,٠٠٦,٦٩٧	٣,٠٦٤,٥٤٣	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة (بالدينار الأردني)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
٠,٠٣٠	٠,٠٣١	حصة السهم الأساسية والمخفضة للربح (دينار / سهم)

(١٨) الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل المعاملات والأرصدة مع جهات ذات علاقة المعاملات والأرصدة التي تمت مع المساهمين والشركات التي تسيطر بشكل رئيسي وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين. وقد أقرت إدارة الشركة سياسة للأسعار وشروط المعاملات مع الجهات ذات العلاقة.

(١٠١٨) بنود قائمة المركز المالي:

كما في ٣١ كانون الأول		طبيعة العلاقة	بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦		
٩٠,٤٠٩	٩٠,٨٩٦	الشركة المالكة	المطلوب لأطراف ذات علاقة بنك الخير شركة السلام
-	٧,١١٥	شركة شقيقة	
٩٠,٤٠٩	٩٨,٠١١		

(٢٠١٨) رواتب ومنافع 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 ٢٠١٦ مبلغ ١٣٢,٠٠٠ دينار (للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ١٣٢,٠٠٠ دينار).

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٩) الالتزامات المحتملة

- أ- يوجد على الشركة التزامات محتملة كما في تاريخ البيانات المالية تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ١٩٤,٠٨٣ دينار أردني و تأميناتها النقدية بقيمة ٣٢,٤٦٧ دينار أردني (كفالات بنكية بقيمة ٣٤٧,٨٩٩ دينار أردني و تأميناتها النقدية بقيمة ٣٢,٨٤٩ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥).
- ب- هنالك قضايا مقامة ضد الشركة بقيمة ٥٨٢,٣٨١ دينار أردني بالإضافة لقضايا أخرى غير محددة القيمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. وبراى الإدارة والمستشار القانوني للشركة فإن قيمة المخصص المستدرك ضمن البيانات المالية كافي لمواجهة أية التزامات محتملة.
- ج- إن 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، أخذين بعين الاعتبار أن الشركة قامت بالحصول على إعفاء من هذه الغرامات.

(٢٠) المخاطر والأدوات المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية.

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة.

إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعه.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل.

إن الأصول المالية للشركة والتي تتكون من الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل والنقد وما يعادله لا تمثل جزء هام من مخاطر الائتمان، إضافة الى أن المدينون موزعون بنحو واسع على العملاء " تصنيفهم ومناطقهم الجغرافية".

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

شركة التجمعات للمشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

إن وضع السيولة في الشركة بتاريخ البيانات المالية كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٨,٢٨٧,٣٦١	١٣,٨٤٣,٥٨١	الموجودات المتداولة
(٩,٣١١,٠٩٣)	(٩,٣٧٨,٧١٧)	ناقص: المطلوبات المتداولة (صافي من الإيرادات غير المتحققة)
(١,٠٢٣,٧٣٢)	٤,٤٦٤,٨٦٤	الفائض (العجز) في رأس المال العامل

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافي من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية من خلال التدفقات النقدية المستقبلية من التشغيل، ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

المطلوبات المالية غير المشتقة:

بالدينار الأردني			
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٢٠١٦			
٣٩,٧٢١,٤٧٨	(٣٩,٧٢١,٤٧٨)	(٥,٤٧٨,٨٢٤)	(٣٤,٢٤٢,٦٥٤)
٨٠٩,٣٩١	(٨٠٩,٣٩١)	-	(٨٠٩,٣٩١)
٥٣٧,٤٦٢	(٥٣٧,٤٦٢)	(٥٣٧,٤٦٢)	-
٣,٢٦٤,٤٢٠	(٣,٢٦٤,٤٢٠)	(٣,٢٦٤,٤٢٠)	-
٩٨,٠١١	(٩٨,٠١١)	(٩٨,٠١١)	-
٤٤,٤٣٠,٧٦٢	(٤٤,٤٣٠,٧٦٢)	(٩,٣٧٨,٧١٧)	(٣٥,٠٥٢,٠٤٥)
بالدينار الأردني			
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٢٠١٥			
٤٥,٢٠٠,٣٠٢	(٤٥,٢٠٠,٣٠٢)	(٥,٤٧٨,٨٢٤)	(٣٩,٧٢١,٤٧٨)
٧٧٧,٣٠٤	(٧٧٧,٣٠٤)	-	(٧٧٧,٣٠٤)
٣,٧٤١,٨٦٠	(٣,٧٤١,٨٦٠)	(٣,٧٤١,٨٦٠)	-
٩٠,٤٠٩	(٩٠,٤٠٩)	(٩٠,٤٠٩)	-
٤٩,٨٠٩,٨٧٥	(٤٩,٨٠٩,٨٧٥)	(٩,٣١١,٠٩٣)	(٤٠,٤٩٨,٧٨٢)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح الشركة أو في قيمة الأدوات المالية لدى الشركة.

إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض الشركة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

مخاطر العملات

إن معظم أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية للشركة هي بالدينار الأردني، كما أن المعاملات بالعملات الأجنبية تقتصر على الدولار الأمريكي. إن مخاطر العملة مرتبطة بأسعار الصرف عند التسوية بالعملات الأجنبية، ولكن كون الدينار الأردني (العملة الوظيفية للشركة) مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن إدارة الشركة تعتقد أن خطر العملة الأجنبية غير مادي.

إيضاحات حول البيانات المالية

مخاطر تقلب أسعار الفائدة
بتاريخ البيانات المالية، إن الأدوات المالية الخاضعة للفائدة كانت كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٥٦٣,٨٥٨	١٧٨,٩٠٦	أسعار فائدة ثابتة
٤٥,٢٠٠,٣٠٢	٣٩,٧٢١,٤٧٨	موجودات مالية
		مطلوبات مالية

تحليل الحساسية

إن زيادة في معدل سعر الفائدة بواقع ١% ستؤدي إلى زيادة مصاريف التمويل بواقع ٣٩٥,٤٢٦ دينار ، وإن انخفاض معدل سعر الفائدة بواقع ١% سؤدي إلى تقليل مصاريف التمويل بواقع ٣٩٥,٤٢٦ دينار .

(٢١) مستويات القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه تحليل الأدوات المالية المحددة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. يتم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لموجوات و مطلوبات مالية متماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات من غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١ التي يمكن تحديدها للموجوات والمطلوبات، سواء مباشرة (أي الأسعار) أو بطريقة غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار). الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مشابهة أو من خلال استخدام نموذج تقييم يتضمن مدخلات يمكن أن تعزى إلى الأسواق، وقد تحدد هذه المدخلات بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣: مدخلات لموجوات ومطلوبات التي لا تعتمد على معلومات ملاحظة في السوق (مدخلات غير ملاحظة).
- أ. الموجوات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦			
بالدينار الأردني	القيمة الدفترية		القيمة العادلة
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
النقد وما في حكمه	١,٤٥٠,٨٥١	١٩٣,١٢٨	١,٢٥٧,٧٢٣

٣١ كانون الأول ٢٠١٥				دينار الأردني
القيمة الدفترية			القيمة العادلة	
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
	٧٢١,٥٠٥	١,٨٧٢,٢٨٨	-	النقد وما في حكمه
٢,٥٩٣,٧٩٣				

تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجوات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية تقارب قيمتها العادلة

لا يوجد أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال العام ٢٠١٦.

إيضاحات حول البيانات المالية

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

٣١ كانون الأول ٢٠١٦			بالدينار الأردني	
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
-	٤,٨٣٥,٤٢٨	-	٤,٨٣٥,٤٢٨	-
موجودات مالية				
ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل*				
مطلوبات مالية				
أمانات مستأجرين مستردة*				
-	٨٠٩,٣٩١	-	٨٠٩,٣٩١	-
-	٣,٢٦٤,٤٢٠	-	٣,٢٦٤,٤٢٠	-
-	٤٠,٢٢٧,٨٧١	-	٣٩,٧٢١,٤٧٨	-
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى*				
قرض تجمع بنكي				

٣١ كانون الأول ٢٠١٥			بالدينار الأردني	
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
-	٣,٤٦٠,٨٣٠	-	٣,٤٦٠,٨٣٠	-
موجودات مالية				
ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل*				
مطلوبات مالية				
أمانات مستأجرين مستردة*				
-	٧٧٧,٣٠٤	-	٧٧٧,٣٠٤	-
-	٣,٧٤١,٨٦٠	-	٣,٧٤١,٨٦٠	-
-	٤٥,٧٩٢,٣٢٣	-	٤٥,٢٠٠,٣٠٢	-
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى*				
قرض تجمع بنكي				

للبنود الموضحة أعلاه، إن المستوى الثاني من القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تم تحديدها على أسس نماذج تسعير متفق عليها لتعكس المخاطر الائتمانية للأطراف التي تتعامل مع الشركة وأسعار الفائدة.

* تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية تقارب قيمتها العادلة نتيجة لاستحقاق هذه السندات على المدى القصير أو إعادة تسعير أسعار الفائدة خلال العام

لا يوجد أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال العام ٢٠١٦

ج. الموجودات والمطلوبات غير المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة والتي تكشف عنها القيمة العادلة في البيانات المالية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦			الدينار الأردني	
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
-	١٣٤,٠٠٠,٠٠٠	-	١٣٣,٤٤٥,٠٢٩	-
-	٨,٨٩٩,٤٥٠	-	٥,٥١٩,٥٤٥	-
الاستثمارات العقارية				
الموجودات المعدة للبيع				

٣١ كانون الأول ٢٠١٥			الدينار الأردني	
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
-	١٥٠,٣٤٤,٩٦٦	-	١٤١,٧٨٥,٣٨٦	-
الاستثمارات العقارية				

توضح البنود أعلاه القيمة العادلة للموجودات غير المالية التي يتم تحديدها على أساس أسعار أدوات مالية مشابهة في سوق غير نشط.

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

**FINANCIAL STATEMENTS FOR THE
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016**

**TOGETHER WITH THE INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT**

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

For the Year Ended December 31, 2016

Contents	Page
Independent Auditor's Report on the Financial Statements	1-5
Statement of Financial Position	6
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	7
Statement of Changes in Shareholders' Equity	8
Statement of Cash Flows	9
Notes to the Financial Statements	10-27



Kawasmy & Partners CO.
Amman - Jordan
Shmeisani, Al-Shareef Abdul Hameed Sharaf Str. BLD # 28
Tel : +962 6 5650700, Fax : +962 6 5688598

Independent Auditors' Report on the financial statements

**To the General Assembly
Al Tajamouat for Touristic Projects Company
(A Public Shareholding Company)
Amman – Jordan**

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 December 31, 2016, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2016, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

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 *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in accordance with International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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.



1- Investment Property

Description of Key Audit matter

The Company own investment property with carrying amounts of 133,445,029 as of December 31, 2016 which represents 90% of the Company's total assets. In accordance with the requirements of IFRS, the Company should disclose the fair value of these assets and measure any impairment in its value (if any), such matter require a significant judgment and estimates from the management to determine the fair value, as the Company exercise the judgment and estimates over the observable inputs used to determine the fair value/impairment including the valuation from real estate valutors and the discount of future cash flow. Accordingly, the determination of fair value/impairment of these assets by management is considered a key audit matter.

The accounting policies and critical judgments relative to investment property are summarized respectively in Notes 2, 3 and 6 to the financial statements.

How the Matter was Addressed in Our Audit

Our audit procedures includes the assessment of the Company's internal controls for the method used to determine the fair value of investment property and compare the fair value to the carrying amount for the purpose of identify impairment (if any), in addition to the assessment of the estimates used by management to determine the fair value/impairment over investment property. We have compared these estimates with the requirements of IFRS and discussed with management based on the available information.

Furthermore, our audit procedures include the assessment of the methodology used, the acceptability of the measurement models and the observable inputs to determine the fair value/impairment of the investment property. Review the relevancy of the key observable inputs used through the review of the discounted future cash flow, the valuations provided by the real states valutors and others, also we assessed the sufficiency of disclosures made by management over investment property.

2- Accounts Receivables and Cheques Under Collection

Description of Key Audit matter

The impairment loss for accounts receivables and cheques under collection is considered one of the matters that have an impact over the Company's results and require a significant judgment and estimates from management to determine the default and accordingly the existence of impairment. Following the requirements of IFRS, the management exercise the judgment and estimates over the observable inputs to determine the impairment including the date of default, the financial position of the customers and the position of the legal cases held against these customers. Accordingly, the accounts receivables and cheques under collection consider a key audit matter.

The Company had accounts receivables and cheques under collection against its customers in the amount of JD 5,126,113 and JD 1,209,885 respectively as of December 31, 2016, and the company recorded a provision for doubtful debts in the amount of JD 1,500,570 as of December 31, 2016.

The accounting policies and critical judgments relative to accounts receivables and cheques under collection are summarized respectively in Notes 2, 3 and 9 to the financial statements.



How the Matter was Addressed in Our Audit

Our audit procedures includes the assessment of the Company's internal controls over the collection processes for receivables and cheques under collection; testing the receipt of cash after the year end, testing the sufficiency of the Company's provisions against receivables and cheques under collection and testing the position of the legal cases held by the Company by assessing the management's assumptions, taking account of externally available data on trade credit exposures and our own knowledge of recent bad debt experience. We have also considered the adequacy of the Company's disclosures about the degree of estimation involved in arriving at the provision and the disclosures over the movement of doubtful debts provision.

3- Legal Cases and Contingent Liabilities

Description of Key Audit matter

In the normal course of business, contingent liabilities may arise from legal cases held against the Company or from governmental fines. The amounts involved are potentially significant and the application of IFRS to determine the amount, if any, to be provided as a liability, require from management judgments and estimates, accordingly the determination of liabilities is considered a key audit matter.

The disclosures relative to legal and contingent liabilities are summarized respectively in Note 19 to the financial statements.

How the Matter was Addressed in Our Audit

Our audit procedures includes the assessment of the Company's internal controls to determine the liabilities and the review of correspondence with the regulatory parties and the Company's external legal consultants on all significant legal cases and discussions with the Company's external legal consultant when necessary. In addition, we obtained formal confirmations from the Company's external legal consultants for all significant litigation, analyzed correspondence with regulators, and monitored the procedures followed to obtain information from third parties. We also assessed the disclosures made by the Company.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information does not include the financial statements and our auditors' report on the financial statements.

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 were not provided with the annual report of the group or any other information as it relates to this paragraph until the date of this report.



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 IFRS, 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 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.

Auditors' 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 auditors' 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 auditors' 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- 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 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 auditors' 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.

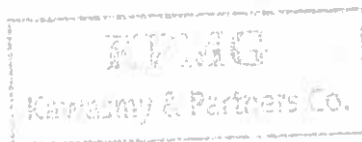
Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper accounting records. The accompanying financial statements are, in all material aspects, in agreement with the Company's accounting records, and we recommend that the Company's General Assembly approves these financial statements.

KPMG Kawasmy and Partners

Hatem Kawasmy
License no. (656)

Amman - Jordan
February 6, 2017



AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COPMANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>In Jordanian Dinar</i>	<u>Note</u>	<u>As of December 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Assets			
Non-Current Assets			
Property and equipment	5	43,124	55,424
Investment properties	6	133,445,029	141,785,386
Deferred tax assets	7	122,000	156,200
Total Non-Current Assets		133,610,153	141,997,010
Current Assets			
Assets held for sale	8	5,519,545	-
Receivables and cheques under collection	9	4,835,428	3,460,830
Other debit balances	10	2,037,757	2,232,738
Cash and cash equivalent	11	1,450,851	2,593,793
Total Current Assets		13,843,581	8,287,361
Total Assets		147,453,734	150,284,371
Shareholders' Equity and Liabilities			
Shareholders' Equity			
Paid up capital	12	100,000,000	100,000,000
Share premium		-	200,714
Share discount		(7,000,000)	(7,000,000)
Statutory reserve	12	1,092,789	782,540
Retained earnings (accumulated losses)		2,042,117	(912,891)
Total Shareholders' Equity		96,134,906	93,070,363
Liabilities			
Non-Current Liabilities			
Syndicate loan-Long term	13	34,242,654	39,721,478
Unearned revenue – long term		705,675	1,790,636
Lessees refundable deposit		809,391	777,304
Total Non-Current Liabilities		35,757,720	42,289,418
Current Liabilities			
Syndicate loan-short term	13	5,478,824	5,478,824
Deferred cheques -short term		537,462	-
Payables and other credit balances	14	3,264,420	3,741,860
Unearned revenue – short term		6,182,391	5,613,497
Due to related parties	18	98,011	90,409
Total Current Liabilities		15,561,108	14,924,590
Total Liabilities		51,318,828	57,214,008
Total Shareholders' Equity and Liabilities		147,453,734	150,284,371

The companying notes from (10) to (27) are integral parts of these financial statements and should be read with them and with the independent auditor report.

Chairman of Board

Chief Executive Officer

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COPMANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

<i>In Jordanian Dinars</i>	<i>Note</i>	For the year ended on December 31,	
		2016	2015
Lease revenue		16,036,757	17,205,248
Cost of revenue	15	(4,820,554)	(5,574,685)
Investment properties depreciation	6	(3,304,860)	(3,283,802)
Gross profit		7,911,343	8,346,761
Administrative expenses	16	(1,090,403)	(779,123)
Finance cost	13	(3,313,530)	(3,939,515)
Property and equipment depreciation	5	(17,908)	(29,922)
Provision for doubtful debts - net	9	(425,861)	(536,520)
Interest income		71	3,359
Other Income		38,776	6,025
Profit for the year before tax		3,102,488	3,071,065
Income tax for the year	7	(37,945)	(64,368)
Profit for the year		3,064,543	3,006,697
Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the year		3,064,543	3,006,697
Basic and diluted earnings per share (Jordanian Dinars)	17	0,031	0,030

The accompanying notes from (10) to (27) are integral parts of these financial statements and should be read with them and with the independent auditor report

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COPMANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>In Jordanian Dinars</i>	Paid up capital	Share premium**	Share discount	Statutory reserve	Retained earnings (accumulated losses)*	Total
For the Year Ended December 31, 2016						
Balance as at 1 January 2016	100,000,000	200,714	(7,000,000)	782,540	(912,891)	93,070,363
Transfer to statutory reserve	-	-	-	310,249	(310,249)	-
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	3,064,543	3,064,543
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
For the Year Ended December 31, 2015						
Balance as at 1 January 2015	100,000,000	200,714	(7,000,000)	475,433	(3,612,481)	90,063,666
Transfer to statutory reserve	-	-	-	307,107	(307,107)	-
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	3,006,697	3,006,697
Balance as at 31 December 2015	100,000,000	200,714	(7,000,000)	782,540	(912,891)	93,070,363

* Retained earnings includes deferred tax assets in the amount of JD 122,000 which restricted for use according to the instructions of Jordanian Security Exchange Commission.

** The General Assembly approved in their extraordinary meeting held on April 14, 2016 to amortize the accumulated losses as of December 31, 2015 by the share premium which was amounted to JOD 200,714.

The accompanying notes from (10) to (27) are integral parts of these financial statements and should be read with them and with the independent auditor report.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COPMANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

STATEMENT OF CASH FLOWS

<i>In Jordanian Dinars</i>	Note	For the year ended December 31,	
		2016	2015
Cash flows from operating activities			
Profit for the year before tax		3,102,488	3,071,065
Adjustment:			
Property and equipment depreciation	5	17,908	29,922
Investment properties depreciation	6	3,304,860	3,283,802
Finance cost		3,313,530	3,939,515
Provision for doubtful debts	9	425,861	536,520
Interest income		(71)	(3,359)
Cash flows from operating activities before changes in working capital		10,164,576	10,857,465
Changes in working capital:			
Restricted cash		143,425	400,691
Receivables and cheques under collections		(1,800,459)	(679,401)
Other debit balances		194,981	(150,834)
Deferred cheques		537,462	(603,025)
Lessees refundable deposits		32,087	(19,666)
Payables and other credit balances		(391,812)	(479,031)
Unearned revenue		(516,067)	3,097,591
Income tax paid		(3,745)	-
Net cash flows from operating activities		8,360,448	12,423,790
Cash flows from Investing Activities:			
Purchase of property and equipment	5	(5,608)	(6,194)
Purchase of Investment properties	6	(484,048)	(967,417)
Proceeds from returns of investment property	6	-	4,350
Interest received		71	3,359
Net cash flows (used in) investing activities		(489,585)	(965,902)
Cash flows from Financing Activities:			
Notes payable		-	(963,760)
Bank loans		(5,478,824)	(5,895,692)
Due to related parties		7,602	(5,418)
Interest paid		(3,399,158)	(3,347,494)
Net cash flows (used in) financing activities		(8,870,380)	(10,212,364)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(999,517)	1,245,524
Cash and cash equivalents at 1 January		2,436,146	1,190,622
Cash and cash equivalents at 31 December	11	1,436,629	2,436,146

The accompanying notes from (10) to (27) are integral parts of these financial statements and should be read with them and with the independent auditor report.

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1) GENERAL

AL-Tajamouat for Touristic Project Company was incorporated in 1983 as a public shareholding company under number (183). The Company increased its capital during the year 2010 by JD 15, 829,141 to become JD 75,000,000, and on August 15, 2011, the Company's general assembly resolved in its extraordinary meeting to increase its capital by JD 25,000,000 through a special subscription of shares to reach JD 100,000,000 with share discount of JD 7,000,000.

The main objective of the Company is the construction and operation of a commercial complex in Abdoun area under the name of TAJ Life Style Center.

The financial statements were authorized for issuance by the Board of Directors in its meeting held on February 6, 2017 and its remaining subject to the general assembly's approval.

2) BASIS OF PREPARATION

A. Statement of compliance

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

B. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for financial assets and liabilities measured at amortized cost.

C. Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Company.

D. Use of Judgments and estimates

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are revised and in any future years affected.

In particular, information about significant areas of estimation uncertainties and critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements is summarized as follows:

- Management periodically reassesses the economic useful lives of tangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- Management frequently reviews the lawsuits raised against the Company based on a legal study prepared by the Company's legal advisors. This study highlights potential risks that the company may incurred in the future.
- A provision for impairment on account receivables is taken on the basis and estimates approved by management in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS).
- Management estimated the recoverable amount of the other financial assets to determine whether there was any impairment in its value.
- Management periodically reviews the investment property to estimate any improvement in its value. Impairment loss is taken to the statement of profit or loss.
- Management estimates the provision for income tax in accordance with the prevailing laws and regulations.

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- Fair value measurement :

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- 1- In the principal market for the asset or liability, or
- 2- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Company.

The asset or liability measured at fair value might be either of the following:

- A- A stand-alone asset or liability; or
- B- a group of assets, a group of liabilities or a group of assets and liabilities (eg a cash generating unit or a business).

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Company has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the CFO. The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments.

If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that such valuations meet the requirements of IFRS, including the level in the fair value hierarchy in which such valuations should be classified. Significant valuation issues are reported to the Group Audit Committee.

Management believes that the assumptions and estimates are reasonable and sufficient.

3) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied by the Company in these financial statements for the year ended December 31, 2016 are the same as those applied by the Company in its financial statements for the year ended December 31, 2015, except for the following International Financial Reporting Standards amendments and improvements that become effective after January 1, 2016:

New Currently Effective Requirements

<u>Standards</u>	<u>Effective Date</u>
Amendments to IFRS 10, IFRS 12, and IAS 28 Investment Entities: Applying the Consolidation Exception	January 1st, 2016
Amendments to IFRS 11, Accounting for Acquisition of Interests in Joint Operations	January 1st, 2016
Amendment to IAS 1 Disclosures Initiatives	January 1st, 2016
Amendments to IAS 16 and IAS 38 Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization	January 1st, 2016
Amendments to IAS 16 and IAS 41 Agriculture: Bearer Plants	January 1st, 2016
Amendments to IAS 27 Separate Financial Statements	January 1st, 2016
Annual Improvements to IFRSs 2012- 2014 Cycle	January 1st, 2016
IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts	January 1st, 2016

The application of these amended standards did not have a significant effect on the Company's financial statements.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

The following are the significant accounting policies adopted by the Company:

Property and Equipment

Recognition and measurement

- Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses (if any).
- Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property and equipment.
- When parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separated items of property and equipment.
- Gains and losses on disposal of an item of property and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment and are recognized net within the statement of profit or loss and other comprehensive income.
- Property and equipment transferred from customers is initially measured at fair value at the date on which control is obtained.

Subsequent costs

- The cost of replacing part of an item of property and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized.
- Ongoing costs of repair and maintenance of property and equipment are expensed in the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Depreciation

- Depreciation is calculated to write off the cost of items of property and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives.
- The estimated annual depreciation rates of property and equipment for the current and previous year are as follows:

	Annual Depreciation Rate%
Computer equipment	25
Furniture, fixtures and decorations	10
Vehicles	15

- Property and equipment useful lives are reviewed at the end of each year; and if the expected useful life differs from the previous estimate, the difference is booked in subsequent years as a change in accounting estimates.

Investment properties

Investment properties is property held either to earn rental income or for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. Investments property is recognized initially at cost. Their fair values are disclosed in the notes of the financial statements, Investment properties are revaluated annually by independent real-estate experts based on market values, in an active market and the discounting of forecasted cash flow.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- The estimated annual depreciation rates of investment property for the current and previous year are as follows:

	Annual Depreciation Rate%
Construction work	2
Electro-mechanical works	4
Outdoor works	7
Furniture and Fixtures	15

Impairment

Financial Assets

- A financial asset is assessed at each reporting date to determine whether there is objective evidence that it is impaired.
- A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.
- An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortized cost is calculated as the difference between its carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate.
- Individually significant financial assets are tested for impairment on an individual basis.
- An impairment loss is reversed if the reversal can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognized. For financial assets measured at amortized cost, the reversal is recognized in the statement of profit or loss.

Non-Financial Assets

- The carrying amounts of the Company's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.
- An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or cash generating unit exceeds its estimated recoverable amount.
- Recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use.
- All impairment losses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Receivables

Accounts receivable are stated at amortized cost less an allowance for any uncollectible amounts. An estimate for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable.

Revenues recognition

- Revenue recognition and expenses realization are recognized based on accrual basis.
- Lease income is recognized as revenue on straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognized as an integral part of the total rental income, over the term of the lease. Unrealized portion of advance payments on contracts recorded as unearned revenue.
- Interest income and expenses are recognized in profit or loss using the effective interest method. The effective interest method is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or, where appropriate a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Company estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Accounts payable and accruals

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 are obtained for financing projects under construction is capitalized as part of the project's expenditures.

Provisions

Provisions are recognized if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

Finance cost

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

Income tax

- Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in statement of profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognized directly in equity or in other / statement of profit or loss.
- Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.
- Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.
- Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the / reporting date.
- Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.
- A deferred tax asset is recognized for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.
- Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.
- Current tax payable calculated using rate of 20% which is in accordance with prevailing income tax law in Jordan.

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Foreign Currency Transactions

- Transactions in foreign currencies during the year are translated at exchange rates at the dates of the transactions.
- Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to Jordanian Dinar at the exchange rate at that date.
- The foreign currency gain (loss) on monetary items is the difference between amortized cost in Jordanian Dinar at the beginning of the year, adjusted for effective interest rate and payments during the year, and the amortized cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the year.
- Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to Jordanian Dinar at the exchange rate at the date that the fair value was determined.
- Foreign currency differences arising on retranslation of foreign currencies to Jordanian Dinar are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Earnings per share

The Company presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding, for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

Assets held for sale

Non-current assets, or disposal groups comprising assets and liabilities, are classified as held-for-sale if it is highly probable that they will be recovered primarily through sale rather than through continuing use.

Such assets, or disposal groups, are generally measured at the lower of their carrying amount and fair value less cost to sell. Any Impairment loss on a disposal group is allocated first to goodwill, and then to the remaining assets and liabilities on a pro-rata basis, except that no loss is allocated to inventories, financial assets, deferred tax assets, employee benefit assets, investment property or biological assets, which continue to be measured in accordance with group's other accounting policies. Impairment losses on initial classification as held-for-sale or held-for-distribution and subsequent gains and losses on remeasurement are recognized in profit or loss.

Once classified as held-for-sale, intangible assets and property, plant and equipment are no longer amortized or depreciated, and any equity-accounted investee is no longer equity accounted.

Operating Segment

The Company operates its activities in one major operating segment which is leasing activities, the services revenue are rendered inside Jordan.

4) FORTHCOMING REQUIREMENTS

The following new and revised IFRSs have been issued but are not effective yet, the Company has not applied the following new and revised IFRSs that are available for early application but are not effective yet:

New Standards

- International Financial Reporting Standards (9): Financial Instruments (effective on January 1st, 2018 except for Insurance Companies which will be effective on January 1st, 2021 with earlier application permitted).
- International Financial Reporting Standards (15): Revenue from Contracts with Customers (effective on January 1st, 2018 with earlier application permitted).
- International Financial Reporting Standards (16): Leases (effective on January 1st, 2019 with earlier application permitted).

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Amendments to Standards:

- IFRS (2): Classification and Measurements of Share-Based Payments (effective on January 1st, 2018 with earlier application permitted).
- IFRS (10) and IAS (28): Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture. (date to be determined).
- IAS (7): Disclosure Initiative (effective on January 1st, 2017 with earlier application permitted).
- IAS (12): Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses (effective on January 1st, 2017 with earlier application permitted).
- IAS (40): Clarify Transfers of Property to, or from, Investment Property (effective on January 1st, 2018)
- Annual Improvements to IFRSs 2014 –2016 Cycle – Amendments to IFRS 12 disclosure of interest of other entities (effective on January 1st, 2017).
- Annual Improvements to IFRSs 2014 –2016 Cycle – Amendments to IFRS 1 First-Time Adoption of IFRSs and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (effective on January 1st, 2018)

The Company anticipates that each of the above standards and interpretations (amendments) will be adopted in the financial statements by its date mentioned above without having any material impact on the Company's financial statements.

5) PROPERTY AND EQUIPMENT

This item consists of the following:

In Jordanian Dinar

	Computer Equipment	Furniture, Fixture and Decorations	Vehicles	Total
<u>2016</u>				
Cost				
Balance at 1 January 2016	90,594	111,997	60,628	263,219
Additions	5,608	-	-	5,608
Balance at 31 December 2016	<u>96,202</u>	<u>111,997</u>	<u>60,628</u>	<u>268,827</u>
Accumulated depreciation				
Balance at 1 January 2016	79,264	76,521	52,010	207,795
Depreciation	7,400	6,624	3,884	17,908
Balance at 31 December 2016	<u>86,664</u>	<u>83,145</u>	<u>55,894</u>	<u>225,703</u>
<u>2015</u>				
Cost				
Balance at 1 January 2015	86,125	110,272	60,628	257,025
Additions	4,469	1,725	-	6,194
Balance at 31 December 2015	<u>90,594</u>	<u>111,997</u>	<u>60,628</u>	<u>263,219</u>
Accumulated depreciation				
Balance at 1 January 2015	60,653	69,445	47,775	177,873
Depreciation	18,611	7,076	4,235	29,922
Balance at 31 December 2015	<u>79,264</u>	<u>76,521</u>	<u>52,010</u>	<u>207,795</u>
Net book value at 31 December 2016	<u>9,538</u>	<u>28,852</u>	<u>4,734</u>	<u>43,124</u>
Net book value at 31 December 2015	<u>11,330</u>	<u>35,476</u>	<u>8,618</u>	<u>55,424</u>
Annual Depreciation Rates %	25	10	15	

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6) INVESTMENT PROPERTIES

This item consist of the following:

In Jordanian Dinar 2016	Land	Construction Works	Electro- mechanical Works	Outdoor Works	Furniture and Fixtures	Total
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>7,803,852</u>	<u>7,119,243</u>	<u>697,894</u>	<u>420,740</u>	<u>16,041,729</u>
2015						
Cost						
Balance at 1 January 2015	35,830,360	79,393,865	35,655,522	2,081,713	597,728	153,559,188
Additions	-	785,739	122,388	53,205	6,085	967,417
Adjustments**	-	-	-	(4,350)	-	(4,350)
Balance at 31 December 2015	<u>35,830,360</u>	<u>80,179,604</u>	<u>35,777,910</u>	<u>2,130,568</u>	<u>603,813</u>	<u>154,522,255</u>
Accumulated depreciation						
Balance at 1 January 2015	-	4,607,222	4,206,748	400,509	238,588	9,453,067
Depreciation	-	1,591,399	1,454,051	148,247	90,105	3,283,802
Balance at 31 December 2015	-	<u>6,198,621</u>	<u>5,660,799</u>	<u>548,756</u>	<u>328,693</u>	<u>12,736,869</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>
Net book value at 31 December 2015	<u>35,830,360</u>	<u>73,980,983</u>	<u>30,117,111</u>	<u>1,581,812</u>	<u>275,120</u>	<u>141,785,386</u>
Annual Depreciation Rate %	-	2	4	7	15	

- This item represents properties owned by Al- Tajmouat for Touristic Projects Company which includes the commercial complex's land site (Taj Life Style).
- The fair value of the investment properties amounts to JD 134 Million as at 31 December 2016 which is approximately equal to its book value. The fair value was estimated by the independent valuator through discounting the forecasted cash flows from Taj Life Style operations using the yield for property in Jordan.
- The investment properties are mortgaged against the syndicated loan as stated in (note 13) .
- * During third quarter for the year 2016, part of the investments properties has been classified to assets held for sale as stated in Note (8).
- ** This item represents returns from the outdoor works during the year.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7) DEFERRED TAX ASSETS & INCOME TAX

a. The movement on the deferred tax assets for the year is as follows:

<i>In Jordanian Dinar</i>	For the year ended on December 31,	
	2016	2015
Beginning balance for the year	156,200	220,568
(Amortized) deferred tax assets	(34,200)	(158,897)
Adjustments on tax rates / deferred tax assets	-	94,529
Deferred tax assets	122,000	156,200

The deferred tax assets for the year ended December 31, 2016 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 January 1, 2015. 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.

b. The Company obtained final clearance from the Income Tax Department till December 31, 2014. Moreover, the Company submitted its income tax returns for the year 2015. The management and its tax consultant believe that no taxable commitments will be imposed against the Company for the year ended December 31, 2016 due to the fact that there are accepted accumulated losses and paid property tax.

The following is the movement of income tax for the year:

<i>In Jordanian Dinar</i>	For the year ended on December 31,	
	2016	2015
Income tax expenses on prior years	3,745	-
Amortization of deferred tax assets	34,200	158,897
Deferred tax assets for the year	-	(94,529)
	37,945	64,368

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

<i>In Jordanian Dinar</i>	For the year ended on December 31,	
	2016	2015
Accounting profit	3,102,488	3,071,065
Tax-exempt profit	(184,681)	(254,032)
Tax-unacceptable expenses	1,103,526	1,457,321
	4,021,333	4,274,354
Less: Tax Losses Carried Forward	-	(623,485)
Taxable Profit	4,021,333	3,650,869
Income tax rate	20%	20%
Income tax expense for the year	804,266	730,173
Less: Paid property tax	(804,266)	(730,173)
Income tax for the year	-	-

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- d. 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 tax obligations.

8) ASSETS HELD FOR SALE

The Company has reclassified the land located opposite to (Taj Life Style) which was previously classified as an investment property to assets held for sale with a carrying amount of JD 5,519,545 as a result of the Company's plan to sell this land. The fair value of land was estimated by real estate experts at a value of JD 8,899,450 as of December 31, 2016.

9) ACCOUNTS RECEIVABLE AND CHEQUES UNDER COLLECTION

This item consist of the following:

<i>In Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Accounts receivable*	5,126,113	3,384,976
Cheques under collection	1,209,885	1,483,278
Provision for doubtful debts **	(1,500,570)	(1,407,424)
	4,835,428	3,460,830

* This item includes receivables related to the acquired company in the amount of JD 224,672, these amounts were fully provided for.

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

<i>In Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2016	2015
Balance at 1 of January	1,407,424	965,583
Additions	439,542	536,520
Written off during the year	(332,715)	(94,679)
Recovered during the year	(13,681)	-
Balances at 31 December	1,500,570	1,407,424

The following is the receivables aging schedule at 31 December:

<i>In Jordanian Dinar</i>	2016	2015
Less than 90 days	1,524,202	1,008,354
Form 91 – 180 days	838,782	331,982
From 181 – 365 days	1,016,091	584,031
Above 365 days ***	1,747,038	1,460,609
	5,126,113	3,384,976

*** The management believes that they able to collect the uncovered part of these receivables.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

10) OTHER DEBIT BALANCES

This item consist of the following:

<i>In Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Advances paid to Income and Sales Tax Department	1,348,428	1,323,896
Prepaid expenses	21,850	22,869
Refundable deposits	249,021	249,403
Accrued Revenues	255,372	216,986
Staff receivables	4,452	8,384
Advances to consultants and suppliers	158,224	391,653
Others	410	19,547
	2,037,757	2,232,738

11) CASH AND CASH EQUIVALENT

This item consist of the following:

<i>Jordanian Dinars</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Cash on hand and at banks	178,906	563,858
Checks under collection with three months maturity	1,257,723	1,872,288
Restricted cash *	14,222	157,647
	1,450,851	2,593,793

- * This amount consists of cash receipts from the lessees of Taj Life Style in addition to amounts received for capital increase (if any) which were deposited in a guarantees account for the benefit of the syndicated loan and the related operating activities expenses of the project, complying with 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:

<i>Jordanian Dinars</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Cash on hand and at banks	1,450,851	2,593,793
Less: restricted cash	(14,222)	(157,647)
	1,436,629	2,436,146

12) EQUITY

Paid-up capital

- The authorized capital of the Company is JD 100,000,000 as of December 31, 2016 and 2015.
- 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.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

13) SYNDICATED LOAN

This item consist of the following:

<i>Jordanian Dinars</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Syndicated Loan - long term	34,242,654	39,721,478
Syndicated Loan - payable within one year	5,478,824	5,478,824
	39,721,478	45,200,302

The Company has signed a syndicated loan agreement led by The Housing Bank for Trade and Finance in January 18, 2010, amounted to JOD 40,000,000, during September 2011 the syndicate loan amount has been increased by JOD 20,000,000 to become JOD 60,000,000. The loan has been granted against mortgaging the mall land and its building that is located in Abdoun.

The collected interest rate on the syndicated loan equal to the weighted average prime lending rate of all lenders plus annual margin of 1%, such rate change several times last of which took place in November 2016 to be weighted average prime lending rate of all lenders minus 1.67% which equivalent to 6.9% and will reach to 7.57% in case the Company proceeds with the issuance of Sukuk.

The installments on the utilized balance of the syndicated loan is to be paid quarterly. The first installment related to the JD 40,000,000 loan should be paid after thirteen months from delivering the final project from the technical consultant and based on the preset conditions stated in the contract and, the final installment is due in eight years and six months from signing the agreement of the syndicated loan dated on January 18, 2010. Moreover, the first installment related to increase in the syndicated loan amounted to JD 20,000,000 is due after 26 months from delivering the final project from the technical consultant. During the second quarter of the year 2015, the loan has been rescheduled and the final installment become due on January 18, 2024.

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

<i>Year</i>	<i>Jordanian Dinar</i>
2017	5,478,824
2018-2023	32,872,947
2024	1,369,707

14) PAYABLES AND OTHER CREDIT BALANCES

This item consist of the following:

<i>Jordanian Dinars</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Trade payables	1,031,842	1,161,054
Accrued expenses	119,965	441,980
Accrued interest	506,393	592,021
Shareholders payables	66,673	66,673
Provision for contingent liabilities	1,445,647	1,444,349
Others	93,900	35,783
	3,264,420	3,741,860

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

15) COST OF REVENUE

This item consist of the following:

<i>Jordanian Dinars</i>	For the year ended December 31,	
	2016	2015
Salaries, wages and other benefits	470,628	465,958
Social security	61,587	55,038
Overtime	33,594	46,524
End of service indemnity	9,909	-
Medical insurance	12,271	11,975
Property taxes	1,526,391	1,521,505
Maintenance and repairs	372,424	460,290
Security services	354,552	393,181
Cleaning	421,482	490,904
Services and benefits	661,810	1,294,971
Marketing expenses	786,753	688,499
Property insurance	101,338	136,131
Others	7,815	9,709
	4,820,554	5,574,685

16) ADMINISTRATIVE EXPENSES

This item consist of the following:

<i>Jordanian Dinars</i>	For the year ended December 31,	
	2016	2015
Salaries, wages and other benefits	466,703	464,511
Social security	54,367	50,324
Overtime	4,818	5,690
Medical insurance	9,223	9,356
Professional, legal and management consulting fees	342,068	68,794
Vehicles expenses	5,725	7,213
Post and telephone	14,786	14,317
Stationary and printing	7,719	12,206
Advertising	5,078	2,900
Hospitality	23,282	23,061
Government fees	74,633	42,351
Travel and accommodation	18,966	13,330
Others	63,035	65,070
	1,090,403	779,123

17) BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE

The details of this item are as follows:

<i>Jordanian Dinars</i>	For the year ended December 31,	
	2016	2015
Profit for the year attributable to shareholders (JD)	3,064,543	3,006,697
Weighted average number of shares (share)	100,000,000	100,000,000
Basic and diluted earnings per share for the year (JD/Share)	0,031	0,030

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

18) RELATED PARTIES' BALANCES AND TRANSACTIONS

Related parties' balances and transactions represents balances and transactions with shareholders, companies of which they are principle owners, members of the board of directors, directors and key management personal. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management.

18-1) Statement of Financial Position items:

		<u>As of December 31,</u>	
<i>Jordanian Dinars</i>	<u>Relationship</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Due to related parties:</u>			
Al- Khair Bank	Parent Company	90,896	90,409
Al-Salam Company	Sister Company	7,115	-
		<u>98,011</u>	<u>90,409</u>

18-2) Salaries and Remunerations for Key Management

Short term salaries, remunerations and transportation paid to the Company higher executive management and board of directors for the year ended December 31, 2016 amounted to JD 132,000 (December 31, 2015: JD 132,000) .

19) CONTINNGENT LIABILITIES

- a- The Company has contingent liabilities as of the date of the financial statements in the form of bank guarantees of JD 194,083 with cash margin of JD 32,467 (bank guarantees of JD 347,899 with cash margin of JD 32,849 as of 31 December 2015).
- b- Lawsuits held against the Company in the amount of JD 582,381 in addition to other lawsuits with no value as of December 31, 2016. In the opinion of the management and its legal consultant, the recorded provisions in the financial statements are sufficient to meet any contingent liabilities.
- c- The Company is contingently liable for governmental fines in case the Company did not develop the land they hold based on the arrangements with Greater Amman Municipality, taking into consideration that the Company obtain an exemption from these fines.

20) FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Overview

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
- Capital management

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Company's management of capital.

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Risk management framework

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyses the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits.

Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

- Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's receivables and cheques under collections.

The Company's financial assets which consist mainly of accounts receivable, cheques under collection, and cash and cash equivalents do not represent significant concentrations of credit risk in addition the debtors are spread widely among clients' classifications and their geographic areas.

- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

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

<i>Jordanian Dinars</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Current assets	13,843,581	8,287,361
Less: Current liabilities (net of unearned revenue)	(9,378,717)	(9,311,093)
Surplus (deficit) in working capital	4,464,864	(1,023,732)

The Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses, including the servicing of financial obligations through its operating future cash flows; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

The following are the contracted maturities of financial liabilities:

Non-derivative financial liabilities:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book Value</u>	<u>Contracted cash flows</u>	<u>Less than one year</u>	<u>More than one year</u>
2016				
Syndicate loan	39,721,478	(39,721,478)	(5,478,824)	(34,242,654)
Lessees refundable deposit	809,391	(809,391)	-	(809,391)
Deferred cheques	537,462	(537,462)	(537,462)	-
Payables and other credit balances	3,264,420	(3,264,420)	(3,264,420)	-
Due to related parties	98,011	(98,011)	(98,011)	-
	<u>44,430,762</u>	<u>(44,430,762)</u>	<u>(9,378,717)</u>	<u>(35,052,045)</u>
<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book Value</u>	<u>Contracted cash flows</u>	<u>Less than one year</u>	<u>More than one year</u>
2015				
Syndicate loan	45,200,302	(45,200,302)	(5,478,824)	(39,721,478)
Lessees refundable deposit	777,304	(777,304)	-	(777,304)
Payables and other credit balances	3,741,860	(3,741,860)	(3,741,860)	-
Due to related parties	90,409	(90,409)	(90,409)	-
	<u>49,809,875</u>	<u>(49,809,875)</u>	<u>(9,311,093)</u>	<u>(40,498,782)</u>

- Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rate and equity prices will affect the Company's profit or the value of its holdings of financial instruments.

The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

- Currency Risk

The Company's major transactions are in Jordanian Dinar. Furthermore, its foreign currency transactions are limited to US Dollars. The Company's currency risk is related to changes in exchange rates applicable to settlements in foreign currencies. However, due to the fact that the Jordanian Dinar (the Company's functional currency) and the US Dollar are pegged, the Company's management believes that the foreign currency risk is immaterial.

**AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- Interest rate risk

At the reporting date of financial statements the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Fixed Rate Instruments:		
Financial Assets	178,906	563,858
Financial Liabilities	39,721,478	45,200,302

Sensitivity Analysis

An increase in the interest average rate by 1% will lead to increase in finance expense with an amount of JD 395,426, a decrease in the interest average rate by 1% will lead to decrease in finance expense with an amount of JD 395,426.

21) Fair Value Hierarchy

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities

Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets, these inputs good be defend directly or indirectly.

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

A. Financial assets and liabilities that are measured at fair value on a recurring basis:

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying Amount	December 31, 2016		
		Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets				
Cash and cash equivalent	1,450,851	193,128	1,257,723	-
<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying Amount	December 31, 2015		
		Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets				
Cash and cash equivalent	2,593,793	721,505	1,872,288	-

Management believes that the carrying amount of these financial assets approximate their fair value.

There were no transfers between level 1 and level 2 during the year 2016.

AL TAJAMOUAT FOR TOURISTIC PROJECTS COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

B. Financial assets and liabilities that are not measured at fair value:

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying Amount	December 31, 2016		
		Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3
Financial assets:				
Receivables and cheques under collection *	4,835,428	-	4,835,428	-
Financial Liabilities				
Lessees refundable deposits *	809,391	-	809,391	-
Payables and other credit balances *	3,264,420	-	3,264,420	-
Syndicated loans	39,721,478	-	40,227,871	-

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying Amount	December 31, 2015		
		Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3
Financial assets:				
Receivables and cheques under collection *	3,460,830	-	3,460,830	-
Financial Liabilities				
Lessees refundable deposits *	777,304	-	777,304	-
Payables and other credit balances *	3,741,860	-	3,741,860	-
Syndicated loans	45,200,302	-	45,792,323	-

For items illustrated above, level 2 fair values for financial assets and liabilities have been determined based on effective Interest rates and the agreed upon pricing models, which reflects credit risks for parties dealing with the Company.

- * Management believes that the carrying amount of these financial assets approximate their fair value due to their short term maturities.

There were no transfers between level 1 and level 2 during the year 2016.

C. Non-Financial assets and liabilities that are not measured at fair value which fair value disclosed in the financial statements:

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying Amount	December 31, 2016		
		Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3
Non-financial assets				
Investment Property	133,445,029	-	134,000,000	-
Assets held for sale	5,519,545	-	8,899,450	-

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying Amount	December 31, 2015		
		Fair Value		
		Level 1	Level 2	Level 3
Non-financial assets				
Investment Property	141,785,386	-	150,344,966	-

For items illustrated above, level 2 fair values for non-financial assets have been determined based on the quoted price for similar assets, in non-active market.