

إشارتنا م - رش / 2018/129

التاريخ : 2018/10/31

السادة (ورصة تداران) المحترمين

الموضوع : البيانات المالية للسنة المنتهية في 2018/9/30

تحية طيبة و بعد ،،

نرفق طيه كتاب البيانات المالية السنوية لشركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2018/9/30

و نأمل ان يقبل فائق الإحترام ،،،

شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية

شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية
Jordan Tourism Development Company
P.O. Box 188, Amman 11184, Jordan

رقم الوثيقة	٢٠١٨
الجهة المستلمة	السادة (ورصة تداران)
الجهة المرسلة	شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية
التاريخ	١٠ / ١٠ / ٢٠١٨
الرقم	٢٠١٨ / ١٢٩

شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
مع تقرير المراجعة

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ أيلول ٢٠١٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

- أ قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة
- ب قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة
- ج قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة المرحلية الموجزة
- د قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

صفحة

٢٠ - ١

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

ع م/٠٧٦٣٤

الى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الاردن لتطوير المشاريع السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ ، وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل و التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة اشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إضافية أخرى . إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المرحلية . ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ " مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة . " تتضمن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة إجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية في الشركة ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرية من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتبعاً لذلك ، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد يجعلنا مطلعين على جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق، ولذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع النواحي الجوهرية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية الموجزة .

عدم تيقن مادي حول مقدرة الشركة على الاستمرارية
دون التحفظ في استنتاجنا اعلاه ، نلفت الانتباه الى الايضاح (١٦) حول القوائم المالية الموحدة
المرحلية الموجزة ، حيث تكبدت الشركة خسارة مقدارها ٢,٩٩٢,٧٣٣ دينار للتسعة أشهر
المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ ، كما بلغت الخسائر المتراكمة مضافا لها خسارة الفترة
١٥,٥٣٣,٦٨٨ دينار أي ما يعادل ٥١% من رأس مال الشركة المدفوع ، هذا و تعاني الشركة
من عجز في السيولة السريعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ كما هو وارد في الايضاح (١٥) حول
القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، كما تم جدولة الالتزامات اتجاه البنوك عدة مرات
اخرها خلال آخر العام ٢٠١٧ ، إن هذه الأمور تثير حالة من الشك حول مقدرة الشركة على
الاستمرار في المستقبل. ان استمرارية الشركة تعتمد على تنفيذ خطة الادارة الواردة في
الايضاح (١٦) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ومدى قدرتها على توفير السيولة
اللازمة لسداد التزاماتها وتنفيذ المشاريع المستقبلية.

فقرات توكيدية

دون التحفظ في استنتاجنا اعلاه ، نود الإشارة الى ما يلي :

١ - كما يرد في الايضاح (١٢ - د) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، ان
الاعوام من العام ٢٠٠٦ و حتى العام ٢٠٠٨ منظورة بمحكمة استئناف قضايا ضريبة
الدخل - منطقة العقبة الاقتصادية ، كما قامت الشركة بالتوصل لتسوية ضريبية لضريبة
الدخل مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى العام ٢٠١٢. قامت الشركة بتقديم كشوفات
التقدير الذاتي لعام ٢٠١٣ وهي في مرحلة الاعتراض على القرار الصادر من قبل المقدر
الضريبي . كما قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لعام ٢٠١٤ ومازالت قيد
التدقيق من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات . لم تقم الشركة بتسليم كشوفات التقدير
الذاتي عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات ، كما قامت
دائرة ضريبة الدخل والمبيعات - سلطة منطقة العقبة الاقتصادية بالحجز على الحسابات
البنكية لشركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية بتاريخ ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧ كون
الشركة لم تقم بدفع المستحقات المترتبة عليها لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

٢ - كما يرد في الايضاح (١٤-ج) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، تخضع
كامل اراضي الشركة بموجب الاتفاقية المبرمة مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
إلى قيد بعدم التصرف إلى أن يتم الانتهاء من إنشاء كامل مراحل مشروع مدينة تالا بيه
السياحية على هذه الأراضي أو أن يتم بيعها لأطراف أخرى بغرض إنشاء فنادق أو
مشاريع سياحية أو خدمية عليها.

٣ - كما يرد في الايضاح (١٢ - د) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، لم تقم
شركة جوردان هوتيلز هولدينغ أي جي بأخذ مخصصات ضريبية عن الاعوام السابقة
وعن الفترة الحالية بسبب وجود خسائر متراكمة من الاعوام السابقة. هنالك مخاطر متعلقة
بكفاية المخصصات الضريبية للشركة ناتجة عن معاملات الشركة مع الشركة الام ووجود
تدفقات نقدية مباشرة محتملة بين شركاتها التابعة والشركة الام حيث لا يمكن التكهّن
بالنتيجة النهائية للالتزام الضريبي على الشركة ، هذا وبرأي الإدارة انه لا داعي لاختذ أي
مخصصات ضريبية.

أمور أخرى

١ - تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام غير أنه تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الإدارة وهيئة الأوراق المالية .

٢ - لقد تم تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ومراجعة القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي تظهر أرقامها لغايات المقارنة في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مدقق حسابات آخر والذي أصدر تقريره غير المتحفظ بتاريخ ١٣ أيار ٢٠١٨ و ٢١ كانون الثاني ٢٠١٨ على التوالي .

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

شفيق كميل بطشون
إجازة رقم (٧٤٠)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ تشرين الأول ٢٠١٨

Deloitte & Touche (M.E.)
ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
01010

قائمة (أ)

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجزودات
دينار	دينار		
٨١,٥٢٧,٠٤١	٨٠,٧٨١,٩٥٥		الموجودات غير المتداولة :
٥,٢٢٣,٧٠٣	٥,١٤١,٨٠٠		ممتلكات ومعدات - بالصفافي
٣,٤٣٧,١٦٠	٣,٢٣٢,٠١٦		ممتلكات مستأجرة - تأجير تمويلي
٩٠,١٨٧,٩٠٤	٨٩,١٥٥,٧٧١		إستثمارات عقارية - بالصفافي
			مجموع الموجودات غير المتداولة
٢٢,٣٥٥,١٢٧	٢١,٩٣٦,٦١٢	٧	الموجودات المتداولة :
٤٥,٨٢٧	٤٥,٨٢٧	٨	مشاريع و اراضي معدة للبيع و مشاريع قيد التسليم
٣,٤٨٦,٥٢٣	٣,٦١٠,٤٥٨		مشاريع قيد الانشاء
٥٥٣,٣٦٤	٦٧٧,٥١٤		ارصدة مدينة اخرى
٢,٥١٢,٠٨٣	٢,٨٦٢,٧٤٩	٦	المخزون
٤٧٦,٦٤٧	٥٢٢,٦٧٤		ذمم مدينة - بالصفافي
٤٤٠,٠٩٩	٤٤٠,٠٩٩	١٢	نقد وارصدة لدى البنوك
١,٢٧٠,٣٣٧	١,٣٤٤,٢٩٨	١٣	موجودات ضريبية مؤجلة
٣١,١٤٠,٠٠٧	٣١,٤٤٠,٢٣١		مطلوب من اطراف ذات علاقة
١٢١,٣٢٧,٩١١	١٢٠,٥٩٦,٠٠٢		مجموع الموجودات المتداولة
			مجموع الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٩	حقوق المساهمين :
٢٩,٧١٩,٦٠٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠		راس المال المكتتب به والمدفوع
٢,٣٩٤,١٦٠	٢,٣٩٤,١٦٠	٩	علاوة الإصدار
١,٥٢٧,١٩٢	١,٥٢٧,١٩٢	٩	الإحتياطي الإجمالي
١٥٤,٩٢٨	١٥٢,٧٤٦		الإحتياطي الإختياري
(١٢,٥٤٠,٩٥٥)	(١٢,٥٤٠,٩٥٥)		فروقات ترجمة عملات اجنبية
-	(٢,٩٩٢,٧٣٣)		(الخسائر) المتراكمة
٥١,٧٥٤,٩٢٥	٤٨,٧٦٠,٠١٠		(الخسارة) للفترة
			مجموع حقوق المساهمين
			المطلوبات
٣٠,٣٨٠,١٩٢	٣١,٤١٢,٠٩٣	١٠	المطلوبات غير المتداولة :
١,١٤٨,١٩٤	٣٩٩,٦٥٢		قروض طويلة الاجل
٣,٨٤٠,٥٨٧	-	١١	شيكات مؤجلة واوراق الدفع - طويلة الاجل
٣,١٣٨,١٤٣	٢,٦٦٥,٠٣٦		قرض مساهم - طويل الاجل
٣٨,٥٠٧,١١٦	٣٤,٤٧٦,٧٨١		التزام عقود تأجير تمويلي- طويلة الاجل
			مجموع المطلوبات غير المتداولة
٤,٨٥٣	-		المطلوبات متداولة :
٣,٢٢٠,١٨١	٣,٦٩٥,١٦٨		بنوك دائنة
٨,١٥٤,١٣٠	٩,٣٨٦,٤٩٦		شيكات مؤجلة و اوراق الدفع - قصيرة الاجل
٥,٤١١,١٢٧	٥,١٦٠,٢٧٥	١٠	ذمم دائنة
٣,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٩٧,٢٨٨	١١	قروض قصيرة الاجل
١,٤٩٩,٩١٦	٢,١٢٥,٧٠٩		قرض مساهم - قصير الاجل
٥٨٠,٣٥٦	٦١٨,١٩٥		إيرادات مؤجلة
٢٣٨,٤٠٥	٢٦٠,٧١٣	١٢	التزام عقود تأجير تمويلي- قصيرة الاجل
٨٣٢,٩٤١	٤٢٦,٣٠٠	١٣	مخصص ضريبة الدخل
٨,١٢٣,٩٦١	٨,٥٨٩,٠٦٧		مطلوب الى اطراف ذات علاقة
٣١,٠٦٥,٨٧٠	٣٧,٣٥٩,٢١١		ارصدة دائنة اخرى
٦٩,٥٧٢,٩٨٦	٧١,٨٣٥,٩٩٢		مجموع المطلوبات المتداولة
١٢١,٣٢٧,٩١١	١٢٠,٥٩٦,٠٠٢		مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها
ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (ب)

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨		إيضاح	
دينار	دينار	دينار	دينار		
١٣,٦٩٤,٠٠٦	١٣,٤٦٠,٥١٨	٥,٤١٦,٦٣٩	٤,٤٩٤,٧٤١		الإيرادات
(٧,٠٢٢,٩٤٥)	(٧,٠٤٠,١٧٠)	(٣,٥١٤,٢٣٨)	(١,٨٣٨,٥٩٣)		تكلفة الإيرادات
٦,٦٧١,٠٦١	٦,٤٢٠,٣٤٨	١,٩٠٢,٤٠١	٢,٦٥٦,١٤٨	٤	إجمالي الربح
(٦٨٨,٢٧٦)	(٧٠٧,٩٩٩)	(٤٢٨,٦٧١)	(٢٣٨,٨٢٣)		مصاريف إدارية وعمومية
(٣,٨٤٧,٦٧٥)	(٤,٠٦٢,٣٤٩)	(٨٥٤,٠٩٥)	(١,٩٨٢,١١٨)		نفقات موظفين
(١,٤٢٣,٩٦٠)	(١,٢٣٣,٥٣٩)	(٦٤٩,١٦٩)	(٤٣٢,٣٢٧)		إستهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
(٢,٧٩٥,١٠٥)	(٣,٠٧٥,٦٤١)	(١,١٥٤,٦٨٧)	(٩٥٥,٩٢٩)		تكاليف الإقتراض
٥,٦٧٩	٢٦٣,٦٦٥	١,٩٨١	٢٥٤,٩٠٠		إيرادات أخرى
(١,٣٣٤,٥٤٧)	(٤٨٧,٤١٠)	(٣٨٧,٢٢٩)	(٤٨٥,٠٠٠)		مصرف مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
-	(٨٧,٥٠٠)	-	(٨٧,٥٠٠)		مصرف مخصص قضايا
(٣,٤١٢,٨٢٣)	(٢,٩٧٠,٤٢٥)	(١,٥٦٩,٤٦٩)	(١,٢٧٠,٦٤٩)	١٢	(الخسارة) للفترة قبل الضريبة - قائمة (د)
(١٦,٧٢٤)	(٢٢,٣٠٨)	(١٦,٠٠٧)	(١٦,١٢٧)		مصرف ضريبة الدخل
(٣,٤٢٩,٥٤٧)	(٢,٩٩٢,٧٣٣)	(١,٥٨٥,٤٧٦)	(١,٢٨٦,٧٧٦)		صافي (الخسارة) للفترة - قائمة (ج)
(٩,٩٨٢)	(٢,١٨٢)	٢٥,٢٦٢	(٢,١٨٢)		بنود الدخل الشامل للفترة
(٣,٤٣٩,٥٢٩)	(٢,٩٩٤,٩١٥)	(١,٥٦٠,٢١٤)	(١,٢٨٨,٩٥٨)		فروقات ترجمة عملات اجنبية
					إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة - قائمة (ج)
(٠,١١)	(٠,١٠)	(٠,٠٥)	(٠,٠٤)	٥	حصة السهم من (الخسارة) للفترة العائدة لمساهمي الشركة

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها
ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (ج)

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

المجموع	الفترة (الخسارة)	دينار	دينار	المتراكمة (الخسائر المترجمة)	دينار	فروقات ترجمة	الاحتياطي	الإحتياطي	رأس المال
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥١,٧٥٤,٩٢٥	-	(١٢,٥٤٠,٩٥٥)	١٥٤,٩٢٨	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	رصيد بداية الفترة	
(٢,٩٩٢,٧٣٣)	(٢,٩٩٢,٧٣٣)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) للفترة - قائمة (ب)	
(٢,١٨٢)	-	-	(٢,١٨٢)	-	-	-	-	فروقات ترجمة عملات اجنبية	
(٢,٩٩٤,٩١٥)	(٢,٩٩٢,٧٣٣)	-	(٢,١٨٢)	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة - قائمة (ب)	
٤٨,٧٦٠,٠١٠	(٢,٩٩٢,٧٣٣)	(١٢,٥٤٠,٩٥٥)	١٥٢,٧٤٦	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد نهاية الفترة	
٦٢,٠٢٠,٧٩٣	-	(٢,٣١٥,٥٢١)	١٩٥,٣٦٢	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
(٣,٤٢٩,٥٤٧)	(٣,٤٢٩,٥٤٧)	-	-	-	-	-	-	رصيد بداية الفترة	
(٩,٩٨٢)	-	-	(٩,٩٨٢)	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) للفترة - قائمة (ب)	
(٣,٤٣٩,٥٢٩)	(٣,٤٢٩,٥٤٧)	-	(٩,٩٨٢)	-	-	-	-	فروقات ترجمة عملات اجنبية	
٥٨,٥٨١,٢٦٤	(٣,٤٢٩,٥٤٧)	(٢,٣١٥,٥٢١)	١٨٥,٣٨٠	١,٥٢٧,١٩٢	٢,٣٩٤,١٦٠	٢٩,٧١٩,٦٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة - قائمة (ب)	
								الرصيد نهاية الفترة	

إن الإيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة الموجزة وتقرأ معها مع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (د)

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	٢٠١٨	٢٠١٧
دينار	دينار	
(٢,٩٧٠,٤٢٥)	(٣,٤١٢,٨٢٣)	
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :		
(الخسارة) للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)		
التعديلات :		
استهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية	١,٢٣٣,٥٣٩	١,٤٢٣,٩٦٠
تكاليف الإقراض	٣,٠٧٥,٦٤١	٢,٧٩٥,١٠٥
مصروف مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	٤٨٧,٤١٠	١,٣٣٤,٥٤٧
صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل	١,٨٢٦,١٦٥	٢,١٤٠,٧٨٩
النقص في مشاريع وارضيات معدة للبيع و مشاريع قيد التسليم	٤١٨,٥١٥	-
النقص في مشاريع قيد الانشاء	-	٨٦٠,٤٣٢
(الزيادة) النقص في المخزون	(١٢٤,١٥٠)	٤٣,٤٤٧
(الزيادة) في ذمم مدينة و أرصدة مدينة أخرى	(٩٦٢,٠١١)	(٢,٦٦٤,٦٩٢)
(الزيادة) في مطلوب من أطراف ذات علاقة	(٧٣,٩٦١)	-
(النقص) في مطلوب الى أطراف ذات علاقة	(٤٠٦,٦٤١)	-
(النقص) في بنوك دائنة	(٤,٨٥٣)	-
(النقص) في التزام عقود تأجير تمويلي	(٤٣٥,٢٦٨)	-
الزيادة في ذمم دائنة و ارصدة دائنة اخرى	١,٦٩٥,٢٩٠	١,٨٩٦,٧٥٥
الزيادة (النقص) في إيرادات مؤجلة	٦٢٥,٧٩٣	(١,٥٥٤,٢٢٢)
صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل	٢,٥٥٨,٨٧٩	٧٢٢,٥٠٩
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :		
(شراء) ممتلكات ومعدات	(٣٦٣,٦٢٠)	(٦٩,٩٩٤)
بيع استثمارات عقارية	١٦٢,٢١٤	-
صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار	(٢٠١,٤٠٦)	(٦٩,٩٩٤)
التدفقات النقدية من عمليات التمويل :		
(النقص) الزيادة في شيكات مؤجلة وأوراق الدفع	(٢٧٣,٥٥٥)	٤,٢١٥,١٦٣
الزيادة في قرض مساهم	٢٥٦,٧٠١	٢٣٧,٧٨٧
الزيادة (النقص) في قروض	٧٨١,٠٤٩	(٢,٢٣٩,٤٨١)
تكاليف الإقراض	(٣,٠٧٥,٦٤١)	(٢,٧٩٥,١٠٥)
صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل	(٢,٣١١,٤٤٦)	(٥٨١,٦٣٦)
صافي الزيادة في النقد	٤٦,٠٢٧	٧٠,٨٧٩
نقد وأرصدة لدى البنوك - بداية الفترة	٤٧٦,٦٤٧	٢٤٨,٥٣٤
نقد وأرصدة لدى البنوك - نهاية الفترة	٥٢٢,٦٧٤	٣١٩,٤١٣

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها
ومع تقرير المراجعة المرفق.

شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

١ - معلومات عامة

أ - تأسست شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية وفقاً لقانون الشركات الاردني رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ خلال العام ٢٠٠٠ ، وسجلت كشركة مساهمة عامة محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣٣٩) بتاريخ ١٥ حزيران ٢٠٠٠ برأسمال مقداره ٧ ملايين دينار موزع على ٧ ملايين سهم بقيمة اسمية مقدارها دينار للسهم الواحد ، وتم زيادة رأس مال الشركة على مراحل ليصبح رأس المال المكتتب به والمدفوع ٢١,٥ مليون دينار. وكما سجلت الشركة في سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة كمؤسسة مسجلة ومرخص لها بممارسة النشاط الخدمي ، وذلك تحت رقم (١١٠١٠٢١٦٠١) بتاريخ ١٦ شباط ٢٠٠١. هذا وقد قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي للمساهمين المنعقد بتاريخ ٢٣ كانون الاول ٢٠١٢ زيادة رأس مال الشركة بمقدار ١٠ مليون دينار ليصبح ٣١,٥ مليون دينار عن طريق اكتتاب خاص لمساهمي الشركة ، علماً بان الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد في بداية العام ٢٠١٥ وافقت على تعديل هذا القرار حيث تم تغطية جزء من هذه الزيادة بواقع ٩ مليون سهم وعليه أصبح رأس المال المكتتب به والمدفوع ٣٠,٥ مليون دينار.

تمارس الشركة كافة نشاطاتها التجارية في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة باستثناء بعض الأنشطة الادارية التي تقوم بها في العاصمة عمان . إن عنوان الإدارة العامة للشركة هو ١٧٩ شارع زهران ، ص . ب ٩٤١٢٩٩ عمان - الأردن .

ب - إن أهم غايات الشركة ما يلي :

- إنشاء وبناء وشراء وبيع واستئجار وتأجير وإدارة وتجهيز الفنادق السياحية بكافة تصنيفاتها ومرافقها المختلفة والمعارض التجارية .
- إنشاء وبيع والمشاركة وإدارة المؤسسات والمشاريع والفنادق السياحية والقرى السياحية والفلل والشاليهات والشقق وغيرها .
- إنشاء وتأسيس والمشاركة وإدارة وكالات ومكاتب السياحة والسفر ، وتقديم الخدمات المتعلقة بها والقيام ببيع الاعمال الحرفية واليدوية والتقليدية بكافة اشكالها .

ج - تم الموافقة على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠١٨ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أ - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية) .

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية حيث تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

- يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة، وإذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.
- ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .
- ان القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ . كما ان نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :

- **التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦**
تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعايير المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .
- **تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"**
تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .
- **التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"**
تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨ .
- **تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة:**
يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق باصل او مصروف او دخل (أو جزء منه) او عند الغاء الاعتراف باصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة ، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالاصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة .

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

- المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء: صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الإعراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالالتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) بأثر رجعي، وذلك بتعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة. - وبدلاً من ذلك، يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب، وذلك عن طريق تعديل الأرباح المدورة في سنة التقرير (منهج الأثر التراكمي).

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الإنتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات" تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات" تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

• تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية: صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقاً تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخته معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات للتصنيف والقياس والتدني ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الائتمانية المتكبد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استبدل بنموذجاً للخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة، إلا أنه لا ينطبق على أدوات الملكية.

قامت الشركة باحتساب الأثر الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩). ونظراً لعدم ماديته فلم يتم عكس أثره على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة.

في حالة وجود مخاطر ائتمانية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية أنها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤.

ج - اسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة على القوائم المالية للشركة والشركات المسيطر عليها (الشركات التابعة) . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية بمنشأة أخرى من أجل الإستفادة من أنشطتها .

يتم إستبعاد جميع المعاملات والأرصدة والأرباح والخسائر بالكامل بين الشركة والشركات التابعة لها عند إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .

هذا وتشمل القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية :

اسم الشركة	نسبة الملكية	طبيعة النشاط	بلد التأسيس ومكان العمل
	%		
خليج العقبة للأعمال الانشائية *	١٠٠	مقاولات وأعمال إنشائية	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
شاطئ تالا للصيانة والخدمات	١٠٠	جمع وإعادة تدوير النفايات	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة
Jordan Hotels Holding AG	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	سويسرا
أمواج العقبة لإدارة المشاريع والخدمات اللوجستية	١٠٠	إدارة المشاريع والخدمات اللوجستية	الأردن - عمان
شاطئ تالا للاستثمارات	١٠٠	شراء الأراضي وإنشاء المشاريع	الأردن - عمان
Jordan Golden Beach - BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
Jordan Hotel I BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
Jordan Hotel II BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
Jordan Hotel IV BVI	١٠٠	استثمارات سياحية	جزر العذراء البريطانية
شركة شاطئ القمر للاستثمارات	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية
شركة الساحل الذهبي للفنادق السياحية	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية
شركة الاتحاد الأردني للمشاريع السياحية	٦٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية
شركة سماء العقبة	١٠٠	إدارة وتشغيل الفنادق	الأردن - منطقة العقبة الاقتصادية

* لم تقم شركة خليج العقبة للأعمال الانشائية بأية أنشطة تجارية خلال التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ ، علماً بأنه قد صدر قرار تصفية شركة خليج العقبة للأعمال الانشائية بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠١١ وبتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٦ صدر قرار وقف إجراءات التصفية الاختيارية والانتقال الى التصفية الاجبارية وهي ما زالت تحت التصفية كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

إن أهم المعلومات المالية للشركات التابعة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨		٣٠ أيلول ٢٠١٨		اسم الشركة
إجمالي المصروفات	إجمالي الإيرادات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الموجودات	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	(٧١٨,٩٣٤)	١٧,٨١٧	خليج العقبة للأعمال الانشائية
(٢,٧٢١,٧٧٤)	٢,٦٣٨,١٥٥	(١,٦١٤,٧٤٠)	٢,٢٠٥,٣٧٠	شاطئ تالا للصيانة والخدمات
(١٢,٣٣٦)	-	(٢٩١,١٨٥)	٣٨٥,١٠٥	Jordan Hotels Holding AG
(٣,١٣٦,٨٧٦)	٣,٥٤٠,٥٨٤	(٣٩٠,٩٥٣)	٨٩٧,١٦٠	أمواج العقبة لإدارة المشاريع والخدمات اللوجستية
-	-	(٤,٧٤٠)	٥٠٠	شاطئ تالا للاستثمارات
-	-	(٢٢,٥٠٢,٥٨٨)	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	Jordan Hotel I BVI
-	-	(٧,٥٠٢,٥٨٨)	٧,٥٠٠,٠٠٠	Jordan Hotel II BVI
-	-	(٢,٥٨٨)	-	Jordan Hotel IV BVI
-	-	(٥,٦٨٣,٠٨٨)	٥,٦٧٩,٥٤٣	Jordan Golden Beach – BVI
(٥,٧٧٠,٧٤٥)	٤,٩٢٧,٣٢٤	(٢٥,٥٣٠,٠٢٣)	٢٣,٨٤٣,٦٥٤	شركة شاطئ القمر للاستثمارات
(٢,٩٣٦,٠٥٠)	٢,٩٥٨,٢٦٤	(٧,٧٢٨,٧٧٩)	١١,٧٧٠,٤٦٤	شركة الساحل الذهبي للفنادق السياحية
(١١٢,٥٠٠)	-	(٣٨١,٧٥٠)	٥٠٠	شركة الاتحاد الاردني للمشاريع السياحية
-	-	(٣٣٠,٨٠٤)	٢٠٩,٤٤٨	شركة سماء العقبة

- يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة ، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة .

٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة . كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل ، هذا ونعتقد بأن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة معقولة وهي متماثلة مع التقديرات المتبعة عن إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء التقديرات المتبعة لاحتساب اثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلق بالادوات المالية حيث يتم احتساب التدني الائتماني المتوقع بموجب منهجية مبسطة .

٤ - نتائج الفترة حسب قطاعات الأعمال
فيما يلي تحليل بإيرادات ونتاج أعمال وموجودات ومطلوبات القطاعات :

نتائج أعمال القطاع		تكلفة إيراد القطاع		إيراد القطاع		
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	٢٠١٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,٠٠٤,٤٢٧	٤,١٨٥,٧٠٣	(٤,٠٦١,٤٣٥)	(٣,٦٩٩,٨٨٥)	٦,٠٦٥,٨٦٢	٧,٨٨٥,٥٨٨	الفنادق
٥٨٦,١٠١	٢١٣,٦٦٧	(١,٣٨٤,٢٤٩)	(٦٦١,٣٣٣)	١,٩٧٠,٣٥٠	٨٧٥,٠٠٠	مشاريع عقارية
٦٦٦,١٨٤	٦٤٤,٠٤٤	(٨٠١,٨٨٦)	(٢,١٩٧,٢١٨)	١,٤٦٨,٠٧٠	٢,٨٤١,٢٦٢	ادارة الموجودات والاملاك
٣,٤١٤,٣٤٩	١,٣٧٦,٩٣٤	(٢,١٩٨,٥٤٥)	(٢,٤٠٣,٧٤١)	٥,٦١٢,٨٩٤	٣,٧٨٠,٦٧٥	ادارة العمليات
-	-	١,٤٢٣,١٧٠	١,٩٢٢,٠٠٧	(١,٤٢٣,١٧٠)	(١,٩٢٢,٠٠٧)	إيرادات مشتركة
٦,٦٧١,٠٦١	٦,٤٢٠,٣٤٨	(٧,٠٢٢,٩٤٥)	(٧,٠٤٠,١٧٠)	١٣,٦٩٤,٠٠٦	١٣,٤٦٠,٥١٨	

ينزل :		
٢٠١٨	٢٠١٧	
(٦,٠٩١,٣٨٧)	(٥,٩٥٩,٩١١)	المصاريف غير الموزعة
(٣,٠٧٥,٦٤١)	(٢,٧٩٥,١٠٥)	مصائب تمويلية
٢٦٣,٦٦٥	٥,٦٧٩	ايرادات اخرى
(٤٨٧,٤١٠)	(١,٣٣٤,٥٤٧)	مصروف مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
(٢,٩٧٠,٤٢٥)	(٣,٤١٢,٨٢٣)	(الخسارة) للفترة قبل الضريبة

موجودات القطاع		
٢٠١٨	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٧٣,٦٤٦,٩٦٨	٧٥,١٧٩,٤٦٨	الفنادق
٦,٤٥٥,٠١٩	٦,٤٥٥,٠١٩	مشاريع عقارية
١٤,١٨١,٥٩٧	١٥,٥٣٢,١٥٠	ادارة الموجودات والاملاك
٥,٣٥٣,١٧١	٣,٢٠٢,٠٢٧	ادارة العمليات
٢١,٠٠٩,٢٤٧	٢١,٠٠٩,٢٤٧	تطوير الاراضي
١٢٠,٥٩٦,٠٠٢	١٢١,٣٢٧,٩١١	مجموع موجودات القطاعات

مطلوبات القطاع		
٢٠١٨	٢٠١٧	
دينار	دينار	
(٥٦,٢٢٦,٠٨٤)	(٥٤,١٧٣,٨٧٧)	الفنادق
(٢,٣٣٠,٣٠٧)	(٢,٣٣٠,٣٠٧)	مشاريع عقارية
(٩,٨٣٤,٠٣٢)	(٨,٩٥٨,٧١٢)	ادارة الموجودات والاملاك
(٣,٣٤٥,٥٦٩)	(٤,١١٠,٠٩٠)	ادارة العمليات
(٧١,٨٣٥,٩٩٢)	(٦٩,٥٧٢,٩٨٦)	مجموع مطلوبات القطاعات
٤٨,٧٦٠,٠١٠	٥١,٧٥٤,٩٢٥	الصافي

ب - التوزيع الجغرافي
يمثل هذا الإيضاح التوزيع الجغرافي لأعمال الشركة ، حيث تمارس الشركة نشاطاتها بشكل رئيسي في المملكة والتي تتمثل في الأعمال المحلية .

فيما يلي توزيع موجودات الشركة و مطلوباتها حسب القطاع الجغرافي :

داخل المملكة		خارج المملكة		المجموع		
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٢٠,٥٨٥,٤٥٨	١٢١,٣١٧,٣٦٧	١٠,٥٤٤	١٠,٥٤٤	١٢٠,٥٩٦,٠٠٢	١٢١,٣٢٧,٩١١	مجموع الموجودات
٧١,٥٨٥,٥٧٢	٦٩,٢٧١,١٦٦	٢٥٠,٤٢٠	٣٠١,٨٢٠	٧١,٨٣٥,٩٩٢	٦٩,٥٧٢,٩٨٦	مجموع المطلوبات

٥ - حصة السهم من (الخسارة) للفترة العائدة لمساهمي الشركة
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	(الخسارة) للفترة - قائمة (ب)
(٣,٤٢٩,٥٤٧)	(٢,٩٩٢,٧٣٣)	(١,٥٨٥,٤٧٦)	(١,٢٨٦,٧٧٦)	
سهم	سهم	سهم	سهم	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	
دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	حصة السهم من (الخسارة) للفترة والعائدة لمساهمي الشركة الأساسية والمخفضة
(٠,١١)	(٠,١٠)	(٠,٠٥)	(٠,٠٤)	

٦ - ذمم مدينة - بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول	٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	ذمم عملاء تجارية وأخرى
٢,٨٤٠,٧٢٠	٣,٧٤٦,٠٧٣	ينزل : مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة *
(٥٦٢,٢٢٩)	(١,٠٤٩,٦٣٩)	
٢,٢٧٨,٤٩١	٢,٦٩٦,٤٣٤	شيكات برسم التحصيل
٧٢,٤٠٢	١٤٣,٨٧٩	أخرى
١٦١,١٩٠	٢٢,٤٣٦	
٢,٥١٢,٠٨٣	٢,٨٦٢,٧٤٩	

إن الحركة على حساب مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة هي على النحو التالي :

للسنة المنتهية في	للتسعة أشهر	
٣١ كانون الأول	٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٤٠٦,٦٨٣	٥٦٢,٢٢٩	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال
١٥٥,٥٤٦	٤٨٧,٤١٠	الفترة / السنة
٥٦٢,٢٢٩	١,٠٤٩,٦٣٩	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

فيما يلي بيان بأعمار ذمم العملاء التجارية :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	أقل من ٣٠ يوم
٧١٧,١٦٧	٩٣٨,٥٢٤	٣١ يوم - ٦٠ يوم
٣٣٠,٨٤٧	٢٢٧,٨٢٧	٦١ يوم - ٩٠ يوم
١٦٠,٤٩٣	٩٠,٠٤٤	٩١ يوم - ١٢٠ يوم
١٢٤,٣٩٦	١٩٧,٣٩٩	أكثر من ١٢٠ يوم*
١,٥٠٧,٨١٧	٢,٢٩٢,٢٧٩	
٢,٨٤٠,٧٢٠	٣,٧٤٦,٠٧٣	

* يمثل ما مجموعه ١,٣٨٣,١٧٠ دينار من هذا البند ذمم عملاء تجارية مضى على اعمارها ٣٦٠ يوم فاكثراً.

٧ - مشاريع وارضى معدة للبيع و مشاريع قيد التسليم
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	اراضى معدة للبيع
١٩,٨٧١,٦٦٩	١٩,٨٧١,٦٦٩	شقق و فلل معدة للبيع
٣,٢١٣,٠٧٤	٢,٧٩٤,٥٥٩	<u>ينزل</u> : مخصص تدني فلل المرحلة الثالثة
(٧٢٩,٦١٦)	(٧٢٩,٦١٦)	
٢٢,٣٥٥,١٢٧	٢١,٩٣٦,٦١٢	

٨ - مشاريع قيد الإنشاء
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	تطوير اراضى
٤٢,٤٦٠	٤٢,٤٦٠	ملعب غولف
٣٢٢,٥٨١	٣٢٢,٥٨١	مركز ترفيهي
١٨٠,٧٨٦	١٨٠,٧٨٦	<u>ينزل</u> : مخصص تدني
(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	
٤٥,٨٢٧	٤٥,٨٢٧	

٩ - رأس المال والإحتياطات

أ - رأس المال المكتتب به والمدفوع

إن رأس مال الشركة ٣٠,٥ مليون دينار مقسم على ٣٠,٥ مليون سهم بقيمة إسمية مقدارها دينار أردني للسهم الواحد .

ب - الإحتياطي الإجباري

يمثل الإحتياطي الإجباري المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠٪ وهو غير قابل للتوزيع كأرباح على المساهمين ، ولا يجوز وقف هذا الإقتطاع قبل ان يبلغ مجموع المبالغ المتجمعة لهذا الحساب ما يعادل ربع رأسمال الشركة المصرح به إلا انه وبموافقة الهيئة العامة يجوز الاستمرار في الإقتطاع إلى ان يبلغ الإحتياطي الإجباري رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع ، هذا وتستمر الشركة بإقتطاع نفس النسبة لكل سنة بحيث لا تتجاوز المبالغ المقتطعة رأس المال المدفوع .

ج - الإحتياطي الاختياري

يمثل الإحتياطي الاختياري المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ . يستخدم هذا الإحتياطي في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة للمساهمين توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين .

١٠ - القروض

يتكون هذا البند مما يلي :

طويلة الأجل		قصيرة الأجل	
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
١٠,١١٩,١٨٠	٩,٧٥٤,٥٧٩	-	١,٥٠٨,٩٦٠
١١,٢٢٧,٢٨٠	١١,٩٤٦,٦٥١	٢,٧٩٩,٩٥٩	٢,٢٥٩,٢١٣
١,٦٠٩,٥٣٥	١,٦٥٨,٧١٧	٤٨٠,٩٠٨	٤٨١,٨٣٥
٣,٧١٤,٠٠٠	٤,٠٣٩,٦٩٦	١,٠٧٦,٠٠٠	٥٣٤,٣٩٦
٣,٧١٠,١٩٧	٤,٠١٢,٤٥٠	١,٠٥٤,٢٦٠	٣٧٥,٨٧١
٣٠,٣٨٠,١٩٢	٣١,٤١٢,٠٩٣	٥,٤١١,١٢٧	٥,١٦٠,٢٧٥

الضمانات

* ضماناً لقرض البنك الاستثماري المذكور أعلاه قامت الشركة بتقديم رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ١٢ مليون دينار ورهن عقاري من الدرجة الثانية بقيمة ٣ مليون دينار على قطعة أرض رقم (١٤٠) حوض رأس اليمانية رقم (٢) من أراضي العقبة المملوكة من قبل الشركة (إن الغاية من القرض هو تمويل نشاطات الشركة المتعلقة بالانشاءات) . كما قامت الشركة بتقديم رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ١,٦٨٧ ألف دينار على جميع العقارات الواقعة على أرض رقم (٢١) حوض رأس اليمانية رقم (٢) من أراضي العقبة المملوكة من قبل الشركة وقامت أيضاً بتقديم رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ٩٩٦ ألف دينار على جميع العقارات الواقعة على أرض رقم (٤٨) رأس اليمانية رقم (٢) من أراضي العقبة المملوكة من قبل الشركة .

** ضماناً لقرض البنك الأردني الكويتي قامت الشركة بتقديم رهونات عقارية من الدرجة الأولى بقيمة ١١,٦ مليون دينار يشمل ٨ فلل وبنية رقم ١٢ وبالإضافة الى محال تجارية . إن الغاية من القرض هي تمويل نشاطات الشركة المتعلقة بالانشاءات كما قامت الشركة بتقديم رهن عقاري من الدرجة الأولى بقيمة ٨ مليون دينار على قطعة أرض رقم (٣٣) حوض رأس اليمانية رقم (٢) من أراضي العقبة المملوكة من قبل الشركة .

*** ضماناً لقرض بنك عودة قامت الشركة بتقديم رهن قطعة الأرض رقم (٣١) وما عليها من بناء حوض رأس اليمينية رقم (٢) من أراضي العقبة بمبلغ ١٦,٥ مليون دينار وذلك باعتبار بنك عودة ش.م.ل - فروع الأردن بنكاً مقرضاً ووكيلاً عن بنك عودة ش.م.ل - (لبنان) حيث انه من المتفق عليه ان الرهن العقاري المذكور مقدماً هو لصالح البنكين المذكورين ويعتبرا ضماناً عقارياً لضمان القرض موضوع هذه الاتفاقية، وتكون حصة كل بنك من الضمانة موازية لنسبة مساهمته في القرض الحاضر. بالإضافة الى الضمانات المذكورة ، قامت الشركة بتجبير بوليصة تأمين ضد الحريق على العقار المرهون ذلك لأمر بنك عودة ش.م.ل (فروع الأردن) بنكاً مقرضاً ووكيلاً عن بنك عودة ش.م.ل (لبنان) وذلك على كامل المباني وبمبلغ لا يقل عن قيمة التزامات الشركة في أي وقت من الأوقات بالإضافة الى ذلك تم تقديم الكفالة الشخصية لثلاثة من المساهمين .

١١ - قرض مساهم يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٦,٨٤٠,٥٨٧	٧,٠٩٧,٢٨٨
٣,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٩٧,٢٨٨
٣,٨٤٠,٥٨٧	-
٦,٨٤٠,٥٨٧	٧,٠٩٧,٢٨٨

شركة أبو جابر اخوان *
تظهر في قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية
الموجزة ضمن :
مطلوبات متداولة
مطلوبات غير متداولة

* يمثل هذا الرصيد القرض الممنوح من قبل شركة أبو جابر اخوان لأحد الشركات التابعة (مساهم وعضو مجلس إدارة) ، والغاية من هذا القرض هي لتوفير السيولة اللازمة لتمويل عمليات استثمارية مختلفة لشركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية (شركة تابعة) .

تم توقيع ملحق اتفاقية لهذا القرض بين الطرفين بتاريخ ٦ أيار ٢٠١٧ ، حيث نص ملحق الاتفاقية على ما يلي :

• يعدل سعر الفائدة وشروط السداد الخاصة برصيد القرض كما في أول كانون الثاني ٢٠١٥ بمبلغ ٦,٤٨٣,٩٦٨ دينار (سنة ملايين وأربعمئة وثلاثة وثمانون ألفاً وتسعمائة وثمانية وستون ديناراً) والذي اتفق عليه الطرفين وذلك حسب الاحكام التالية :

أ - في حال قيام المدين / شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية و/ أو أي من الشركات الأخرى ضمن مجموعة الشركات التي تملكها و/أو تسيطر عليها شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بدفع مبلغ ثلاثة ملايين دينار اردني الى الدائن / شركة أبو جابر اخوان خلال العام ٢٠١٧ فيوافق الدائن على احتساب سعر فائدة جديدة وبواقع ٥,٥% وذلك اعتباراً من تاريخ أول كانون الثاني ٢٠١٨ على المبلغ المتبقي من رصيد القرض بعد دفع مبلغ الثلاثة ملايين دينار .

أما ما يخص باقي رصيد الدين فيتم دفعه خلال سنتين و على أربعة أقساط متساوية من تاريخ الدفعة أعلاه بالإضافة الى الفوائد المترصدة بحيث يستحق القسط الأول بتاريخ أول حزيران ٢٠١٨ وتستحق باقي الأقساط بعد (٦) أشهر من تاريخ استحقاق كل قسط على التوالي وحتى السداد التام لكامل القرض .

- ب - اذا تخلف المدين / شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية عن دفع كامل المبلغ المذكور أعلاه والبالغ ثلاثة ملايين دينار أردني خلال عام ٢٠١٧ فيترتب على ذلك ما يلي :
- وافق الدائن على احتساب سعر فائدة جديد وبواقع ٥,٥% وذلك اعتباراً من تاريخ أول كانون الثاني ٢٠١٧ على رصيد القرض .
 - يعدل تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من أصل القرض وأية فوائد مستحقة بحيث يصبح تاريخ الدفعة الأولى ٣٠ حزيران ٢٠١٨ بقيمة ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار (مليون ونصف دينار أردني) بالإضافة الى الفوائد المترصدة .
 - يتم دفع باقي المبالغ المستحقة وبواقع ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار (مليون ونصف دينار أردني) بالإضافة الى الفوائد المترصدة كل ستة أشهر وحتى السداد التام .
 - اذا تخلف المدين عن دفع أي قسط في موعد استحقاقه ، فيترتب على ذلك اعتبار باقي الأقساط والمبالغ غير المستحقة بما فيها الفوائد المترصدة مستحقة الأداء حالاً .
 - ان سعر الفائدة و/ أو التعويض الاتفاقي الوارد أعلاه سنوي .
- لم تقم الشركة بتسديد الدفعة الأولى المستحقة في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وعليه تم تصنيف القرض قصير الاجل .

١٢ - ضريبة الدخل

أ - مصروف ضريبة الدخل يتكون هذا البند مما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١٦,٧٢٤	٢٢,٣٠٨
١٦,٧٢٤	٢٢,٣٠٨

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة
الرصيد في نهاية الفترة

ب - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٢١٩,٦٧٣	٢٣٨,٤٠٥
١٨,٧٣٢	٢٢,٣٠٨
٢٣٨,٤٠٥	٢٦٠,٧١٣

الرصيد في بداية الفترة / السنة
ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

ج - موجودات ضريبية مؤجلة

إن الحركة الحاصلة على الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي :

٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٤٤٠,٠٩٩	٤٤٠,٠٩٩
٤٤٠,٠٩٩	٤٤٠,٠٩٩

الرصيد في بداية الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

د - الوضع الضريبي

- شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية :
ان الاعوام من العام ٢٠٠٦ و حتى العام ٢٠٠٨ منظورة بمحكمة استئناف قضايا ضريبة الدخل - منطقة العقبة الاقتصادية ، كما قامت الشركة بالتوصل لتسوية ضريبية لضريبة الدخل مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى العام ٢٠١٢. قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لعام ٢٠١٣ وهي في مرحلة الاعتراض على القرار الصادر من قبل المقدر الضريبي . كما قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لعام ٢٠١٤ وما زالت قيد التدقيق من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات . لم تقم الشركة بتسليم كشوفات التقدير الذاتي عن الاعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات. ان الشركة ملتزمة بتقديم اقرارات ضريبة المبيعات حتي تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة و عليها رصيد معن بواقع ١٠,١٣٦ دينار لدائرة ضريبة الدخل و المبيعات بالاضافة الى غرامات تاخير الدفع بواقع اربعة بالالف. هذا وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة انه لا داعي لآخذ أي مخصص لضريبة الدخل عن الفترة الحالية نظراً لخسائر الشركة المتراكمة.

- شركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية :
أنهت الشركة الوضع الضريبي مع دائرة ضريبة الدخل و المبيعات حتى العام ٢٠١١ و قد تم تعديل كشف ضريبة الدخل عن العام ٢٠١٢ بعدم الموافقة وتم تقديم اقرار ضريبة دخل عن العام ٢٠١٣ و على الشركة رصيد واجب الدفع بقيمة ١٠,٠٨٩ دينار و قد تم تدقيقها من قبل المقدر الضريبي و هي في حالة الاعتراض على القرار الصادر و ان الارصدة معلقة. قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي عن الاعوام ٢٠١٤ ، ٢٠١٥ و ٢٠١٦ وما زالت قيد التدقيق ولم يتم تقديم ميزانية للعامين ٢٠١٦ و ٢٠١٧ كما أنه يوجد مبلغ مستحق على الشركة بقيمة ٥٠٠ دينار كغرامة عدم تقديم ميزانية عن العام ٢٠١٦. ان حالة ملف الشركة الضريبي هي تنفيذ جبري مبيعات بسبب وجود ارصدة مستحقة على الشركة. ان الشركة ملتزمة بتقديم اقرارات ضريبة مبيعات حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة و عليها رصيد معن بواقع ١,٠٨٥,١٥٨ دينار بالاضافة الى غرامات تاخير الدفع بواقع اربعة بالالف. هذا وبرأي الإدارة انه لا داعي لآخذ أي مخصص لضريبة الدخل عن تلك الاعوام والفترة الحالية نظراً لخسائر الشركة المتراكمة ، كما قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات - سلطة منطقة العقبة الاقتصادية بالحجز على الحسابات البنكية لشركة شاطئ القمر للاستثمارات السياحية بتاريخ ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧ كون الشركة لم تقم بدفع المستحقات المترتبة عليها لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

- شركة الساحل الذهبي للفنادق السياحية :
انهت الشركة الوضع الضريبي عن الاعوام من العام ٢٠٠٨ و حتى العام ٢٠١٢ و قد تم تقديم اقرار ضريبة الدخل عن العام ٢٠١٣ و عليها رصيد واجب الدفع بقيمة ٣٩,٣١٥ دينار تم تدقيقها من قبل المقدر الضريبي وهي في حالة الاعتراض على القرار الصادر و ان الارصدة معلقة. قامت الشركة بتقديم كشف إقرار ضريبة الدخل عن الاعوام ٢٠١٤ ، ٢٠١٥ ، ٢٠١٦ و ٢٠١٧ وما زالت قيد التدقيق لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات وعلى الشركة ضريبة قطعية بالموافقة واجبة الدفع بقيمة ٦,٧٣٠ دينار ، كما لم تقم الشركة بتقديم ميزانيتها عن العام ٢٠١٦ و عليها غرامة بقيمة ٢٠٠ دينار . ان حالة ملف الشركة الضريبي هي تنفيذ جبري دخل ومبيعات بسبب وجود ارصدة مستحقة. هذا وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة ان مخصص ضريبة الدخل للسنة الواجب احتسابه عن الفترة الحالية هو ١,٦٠٣ دينار.

- خليج العقبة للأعمال الانشائية (تحت التصفية) : قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لضريبة الدخل عن الأعوام من العام ٢٠٠٥ وحتى العام ٢٠١٠ كما انه يوجد مبالغ مستحقة على الشركة بقيمة ٣١٦,٠٣٢ دينار عدا الغرامات والتي لم يتم دفعها حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.
- شركة سماء العقبة : إن هنالك مبالغ مستحقة على الشركة بقيمة ٣٤,٦٥٠ دينار عن الاعوام من العام ٢٠١٠ وحتى العام ٢٠١٤ وقد تم تجاوز المدة القانونية للاعتراض. ان الشركة غير ملتزمة بتقديم اقرارات ضريبة الدخل عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦. قامت الشركة بتقديم كشف الدخل عن العام ٢٠١٧ ومازال قيد التدقيق لدى دائرة ضريبة الدخل و المبيعات. هذا وبرأي الإدارة انه لا داعي لاختذ أي مخصص لضريبة الدخل وذلك لعدم وجود نشاط للشركة.
- شركة شاطئ تالا للاستثمارات : قامت الشركة بانتهاء وضعها الضريبي حتى العام ٢٠١٥ ولم يتم تقديم إقرار ضريبة دخل عن العام ٢٠١٦. قامت الشركة بتقديم إقرار ضريبة دخل عن العام ٢٠١٧ ومازال قيد التدقيق لدى دائرة ضريبة الدخل و المبيعات.
- شركة شاطئ تالا للصيانة والخدمات : قامت الشركة بانتهاء وضعها الضريبي حتى العام ٢٠١٤ وعلى الشركة مبالغ مستحقة لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات بقيمة ١٥,١٠٩ دينار بالإضافة الى غرامات تاخير الدفع بواقع اربعة بالالف. قامت الشركة بتقديم اقرارات ضريبة الدخل عن الأعوام ٢٠١٥ ، ٢٠١٦ ، و ٢٠١٧ وما زالت الاقرارات قيد التدقيق. ان ملف الشركة الضريبي بحالة تنفيذ جبري دخل. هذا وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة انه لا داعي لاختذ أي مخصص لضريبة الدخل عن الفترة الحالية نظراً لخسائر الشركة المتراكمة.
- شركة أمواج العقبة لإدارة المشاريع والخدمات اللوجستية : قامت الشركة بتقديم كشوفات إقرار ضريبة الدخل عن العام ٢٠١٥ وما زال قيد التدقيق لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات. لم يتم تقديم اقرار ضريبة الدخل عن العام ٢٠١٦ وقد قامت الشركة بتقديم اقرار ضريبة الدخل عن العام ٢٠١٧ بدون ميزانية و سترتب عليها غرامة بقيمة ٥٠٠ دينار. هذا وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة ان مخصص ضريبة الدخل للسنة الواجب احتسابه عن الفترة الحالية هو ٢٠,٧٠٥ دينار.
- جوردان هوتيلز هولدنغ أي جي : لم تقم الشركة باخذ مخصصات ضريبية عن الاعوام السابقة و عن الفترة الحالية بسبب وجود خسائر متراكمة من الاعوام السابقة. هنالك مخاطر متعلقة بكفاية المخصصات الضريبية للشركة ناتجة عن معاملات الشركة مع الشركة الام ووجود تدفقات نقدية مباشرة محتملة بين شركاتها التابعة و الشركة الام حيث لا يمكن التكهن بالنتيجة النهائية للالتزام الضريبي على الشركة هذا وبرأي الإدارة انه لا داعي لاختذ أي مخصصات ضريبية.

١٣- المعاملات و الارصدة مع الاطراف ذات العلاقة

ان تفاصيل الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

مطلوب الى اطراف ذات علاقة		مطلوب من اطراف ذات علاقة		أ - الارصدة :
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	شركة المتحدة للتأمين ذمم كبار المساهمين شركة التعاون الدولية للاستثمارات (اوركس) *
٨٣٢,٩٤١	١٧,١٠٠	-	-	
-	٤٠٩,٢٠٠	٤٧٩,٠٤٩	٤٩٦,٥٧٧	
-	-	٧٩١,٢٨٨	٨٤٧,٧٢١	
٨٣٢,٩٤١	٤٢٦,٣٠٠	١,٢٧٠,٣٣٧	١,٣٤٤,٢٩٨	
٦,٨٤٠,٥٨٧	٧,٠٩٧,٢٨٨	-	-	قرض مساهم
٦,٨٤٠,٥٨٧	٧,٠٩٧,٢٨٨	-	-	

* لم يتم إستلام أو تقديم أية ضمانات على هذه المبالغ . كما لم يتم قيد أية مصاريف خلال الفترة تتعلق بالتدني في قيمة الذمم المدينة للمبالغ المطلوبة من الأطراف ذات العلاقة.

ب - المعاملات :

فوائد		مصاريف		ايرادات		قرض مساهم وزارة لتنمية الشاطئ الجنوبي * شركة التعاون الدولية للاستثمارات (اوركس) *
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
-	٢٨١,٤٠١	-	-	-	-	
-	-	-	-	٤٤٧,٦٨٧	٤٥٩,١١١	
-	-	-	-	٧٧٨,٤٢٨	٨٦١,٣١٢	
-	٢٨١,٤٠١	-	-	١,٢٢٦,١١٥	١,٣٢٠,٤٢٣	

* شركة مملوكة جزئياً من قبل عضو مجلس الإدارة .

- يتم تسعير المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة من ضمن حدود الأسعار التجارية الاعتيادية لباقي العملاء.

- بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع للادارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٢٥٦,٥٠٠ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ مقابل ٤١٥,٠٠٠ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ .

١٤ - مطلوبات محتملة وإرتباطات مالية
أ - القضايا المرفوعة على الشركة

تظهر الشركة كمدعى عليها في قضايا مطالبات عمالية وأخرى مالية بقيمة ٣٤٦,٢٨١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (٢٥٧,١٤٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧)، كما تظهر الشركة كمدعية في قضايا مالية بقيمة ١,١١١,٩٤٤ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨، وبرأي إدارة الشركة فإنه ليس هنالك داعٍ لأخذ أية مخصصات إضافية لقاء تلك القضايا.

ب - التزامات خارج قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة
كان على الشركة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة التزامات ممكن أن تطرأ تتمثل بما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	كفالات بنكية
٦٩,٥٦٥	٧٢,٥٦٥	
٦٩,٥٦٥	٧٢,٥٦٥	

ج - إتفاقية شراء أراضي من سلطة منطقة العقبة الاقتصادية
قامت الشركة بتاريخ ١٨ حزيران ٢٠٠٠ بتوقيع إتفاقية مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة لشراء قطعة ارض تقع على الشاطئ الجنوبي لمدينة العقبة، حيث يتم استعمالها لغايات إقامة وتشغيل وإدارة مشروع سياحي متكامل يتألف من مجموعة من الفنادق السياحية مع مرافقها المساندة، وقرى سياحية تضم مجموعة الوحدات والفلل والشقق السكنية وما يلحق ذلك من مرافق وخدمات.

ويترتب على الشركة من هذه الإتفاقية الالتزامات التالية :

١. دفع ١٪ (كل شهرين) من اجمالي الإيرادات المتحققة عن تشغيل الفنادق والمطاعم والمرافق الترويحية والمراكز التجارية والثقافية والترفيهية والمرافق البحري المقامة في المشروع.
٢. دفع عائد بمبلغ ٢,١٥ دينار اردني لكل متر مربع من الارض يتم بيعه للغير من المساحات المخصصة للوحدات والفلل والشقق السكنية المخصصة للبيع.
٣. وضع قيد عدم التصرف على كامل اراضي الشركة وذلك بموجب الإتفاقية المبرمة، وسيتم رفع قيد عدم التصرف عن قطعة الأرض لأي جزء أو كامل قطعة الأرض بعد اتمام دفع قيمة الأرض والانتها من إنشاء مراحل المشروع حسب المخططات الموافق عليها من سلطة العقبة الاقتصادية الخاصة أو أن يتم بيعها لأطراف أخرى بغرض إنشاء فنادق أو مشاريع سياحية أو خدمية عليها.

تتضمن الإتفاقية الموقعة مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة بان تقوم الفنادق المملوكة للشركة أو أي جهة تقوم بشراء أو استثمار أو إدارة مشروع الفنادق بدفع ما نسبته (١٠٪) من اجمالي الإيرادات المتحققة عن تشغيل مرافق المشروع (فنادق ومطاعم ومرافق ترويحية ومراكز تجارية حسبما هو محدد في الإتفاقية (س ٩٩/٩))، وذلك قبل تنزيل أي مصاريف أو نفقات أو تكاليف مهما كان نوعها، ويتم احتساب وتوريد هذا المبلغ الى سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة وذلك كل (٦٠) يوماً، وفي حال تم التخلف عن دفع المبالغ يتحقق عليه فائدة سنوية بواقع (٩٪) يتم دفعها الى سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة.

د - اتفاقية ضمان مركز الغوص الملكي من سلطة منطقة العقبة الاقتصادية
قامت الشركة بتاريخ ٥ تموز ٢٠٠١ بتوقيع اتفاقية ضمان مع سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة والمتعلقة باستثمار (ضمان) مركز الغوص الملكي بهدف اقامة قرية غوص متكاملة. حيث تقوم الشركة باستعمال قطعة الارض لغايات انشاء وتشغيل مشروع سياحي يشكل مركز غوص متكامل . ويتمثل الاستعمال المشار اليه باقامة و/او تشغيل و/او ادارة مركز غوص حديث ، فندق سياحي ، كفتيريا ومطعم سياحي ومحلات تجارية .

ان مدة هذه الاتفاقية ٤٩ سنة ابتداء من تاريخ الاتفاقية المبرمة وهي قابلة للتجديد باتفاق الطرفين، حيث يترتب على الشركة من هذه الاتفاقية الالتزامات التالية :

١. بدل سنوي بقيمة ٥٠,٠٠٠ دينار اردني ، يستحق في بداية كل سنة من سنوات سريان هذه الاتفاقية ، ويدفع اعتباراً من بداية السنة الثانية من سريان الاتفاقية - حيث تعفى الشركة من دفع بدل الضمان خلال السنة الاولى من فترة هذه الاتفاقية - وابتداء من نهاية السنة الرابعة من سريان الاتفاقية يتم زيادة البدل السنوي بواقع ٢,٥٪ سنوياً .

٢. تلتزم الشركة بتوريد ١٠٪ من اجمالي الايرادات المتحققة من تشغيل المطعم والكفتيريا ودفع ما نسبته ٥٪ من اجمالي الايرادات المتحققة من تشغيل الفندق ومرافقه اعتباراً من بداية تشغيل اي منها ، وتحمل الشركة الضامنة كافة هذه المصاريف .

٣. لا تتحمل سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة اي خسائر او مخاطر ناتجة عن تعثر تشغيل المشروع .

٤. تقوم الشركة الضامنة بتخصيص مبلغ لا يقل عن ٤٪ من ايرادات المشروع لاغراض التسويق والترويج .

٥. في حال تأخر الشركة عن تسديد اية دفعات مستحقة ، فيستحق فائدة سنوية تعادل ٩٪ من قيمة الدفعة ابتداء من تاريخ استحقاق هذه الدفعة .

٦. ابرمت الشركة خلال العام ٢٠١٥ مذكرة تفاهم مع الشركة الضامنة لمعالجة كافة العوائق المالية حيث تم الاتفاق المبدئي على تأسيس شركة جديدة مشتركة لادارة نادي الغوص الملكي خاضعة لسيطرة شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية .

هـ - تعهدات الايجار التشغيلي

وقعت الشركة خلال العام ٢٠١٤ عقود لبيع و اعادة تأجير لعدة شقق حيث تتراوح مدة التأجير بين ٤ إلى ٨ سنوات مع إمكانية التجديد في بعض الحالات. يبلغ الحد الأدنى للدفعات الايجارية المستقبلية (غير المخصومة) كما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	أقل من سنة
دينار ٩٢٨,٥٦٤	دينار ٩٢٨,٥٦٤	من سنة وحتى خمس سنوات
٤,٤٢٨,٤٨٤	٤,٣٣٩,٥٦١	أكثر من خمس سنوات
٨١٠,٠٠٠	٢٠٢,٥٠٠	
٦,١٦٧,٠٤٨	٥,٤٧٠,٦٢٥	

و - الغاء اتفاقية ادارة فندق اوريكس مع شركة التعاون الدولية للاستثمار قامت شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية وشركة جوردان هولدنغ أي جي (شركة تابعة) بانتهاء إتفاقية ادارة فندق اوريكس (الفندق) المملوك من شركة التعاون الدولي للاستثمار والسياحة.

حيث تم الإتفاق على ان تقوم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بدفع مبلغ ٤,٣١٥,١٧٦ دينار اردني كغرامات متضمنة سداد التزام شركة التعاون الدولي للاستثمار والسياحة لدى البنوك تعويضا عن الخسائر التشغيلية للفندق اضافة لنفقات تجديد الفندق وتسديد ديون الموردين والمزودين للفندق عن فترة العقد الأصلي.

اضافة الى المبلغ المذكور اعلاه ، اتفق الفريقان ان تقوم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بعدم المطالبة بأي مبالغ مستحقة على الفندق للمجموعة والبالغة ٧٧٨,٤٢٨ دينار اردني كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ ، مقابل إنهاء إتفاقية ادارة الفندق وبناء عليه يصبح مجموع التزامات شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية ٥,٠٩٣,٦٠٤ دينار اردني وقد تم اخذ مخصص مقابل هذه الالتزامات.

كما اتفق الفريقان على ما يلي:

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتوقيع إتفاقية استعمال شاطئ الشركة الأردنية لتطوير المشاريع السياحية و/ أو شركاتها التابعة لصالح الفندق ولمدة سنة كاملة بالاضافة الى نقل النزلاء مجانا.

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتغطية وتسديد اي التزامات متاخرة الظهور وكانت مستحقة على فندق اوريكس، ولكون ان اساس الإتفاق اعتماد ميزان مراجعة الفندق بتاريخ أول ايار ٢٠١٦، فإن اي فروقات وزيادة بالمديونية لصالح الموردين والمزودين للخدمات عن ١ ايار ٢٠١٦ تعتبر من مسؤولية شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية عن ان لا تزيد تلك الالتزامات عن ١٠٠,٠٠٠ دينار اردني كحد اعلى.

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتزويد الفندق بنسخة من كافة العقود الموقعة مع شركات السياحة والسفر والتي تم توقيعها سابقا مع شركات السياحة والسفر و/ أو أي شركات اخرى و/ أو عقود تشكل التزامات للغير في المستقبل .

تتعهد شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بعدم استلام أي مبالغ و/ أو شيكات و / أو دفعات من اي طرف ثالث من تاريخ توقيع الإتفاقية كما تعهد بتوريد أي دفعات تم استلامها خلال شهر آذار الى فندق اوريكس مباشرة.

تلتزم شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية بتحصيل أي مبالغ لا يمكن للفندق تحصيلها من الغير، وفي حال تعذر عليه تحصيلها فإن شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية تكون ملزمة بدفعها للفندق.

يتعهد الفندق برفع رأس ماله بحيث يصبح ١٦,٣٣٣,٣٢٠ دينار أردني وعلى ان يسجل مليون حصة من اسهم شركة التعاون الدولي للاستثمار والسياحة باسم الفريق الثاني (شركة الأردن لتطوير المشاريع السياحية) بعد استكمال كافة شروط إتفاقية إنهاء عقد إدارة فندق اوريكس كما تم الإتفاق بين الطرفين.

١٥ - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة، والتي تعرف ايضاً بمخاطر التمويل، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات.

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣١,١٤٠,٠٠٧	٣١,٤٤٠,٢٣١	الموجودات المتداولة
٣١,٠٦٥,٨٧٠	٣٧,٣٥٩,٢١١	ينزل: المطلوبات المتداولة
٧٤,١٣٧	(٥,٩١٨,٩٨٠)	(العجز) الوفرة في رأس المال العامل

تتمثل مخاطر السيولة السريعة، باستثناء مشاريع وأراضي معدة للبيع ومشاريع قيد التسليم ومشاريع قيد الإنشاء وموجودات ضريبية مؤجلة، بما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٨,٢٩٨,٩٥٤	٩,٠١٧,٦٩٣	الموجودات المتداولة
٣١,٠٦٥,٨٧٠	٣٧,٣٥٩,٢١١	ينزل: المطلوبات المتداولة
(٢٢,٧٦٦,٩١٦)	(٢٨,٣٤١,٥١٨)	(العجز) في رأس المال العامل

تعتمد الشركة في تمويلها على قروض من مؤسسات مالية ومصرفية وقروض من الشركاء. إن خطة الشركة لمعالجة عجز السيولة السريعة موصوفة في إيضاح رقم (١٦) أدناه .

١٦ - خطة الادارة المستقبلية

تكبدت الشركة خسارة مقدارها ٢,٩٩٢,٧٣٣ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ كما بلغت الخسائر المتراكمة مضافاً لها خسارة الفترة ١٥,٥٣٣,٦٨٨ دينار أي ما يعادل ٥١% من رأس مال الشركة المدفوع ، كما تعاني الشركة من عجز في السيولة السريعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ كما هو وارد في الإيضاح (١٥) أعلاه . كما تم جدولة الالتزامات اتجاه البنوك عدة مرات اخرها خلال آخر العام ٢٠١٧ ، إن هذه الأمور تثير حالة من الشك حول مقدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل . ان خطة الإدارة لمعالجة أوضاع الشركة المالية تتمثل فيما يلي :

- ١- زيادة رأس مال الشركة لغايات تطوير وتجهيز البنية التحتية للأراضي المملوكة لها حتى يصار إلى إستقطاب مستثمرين جدد بهدف تطوير المشاريع السكنية والتجارية بالإضافة إلى إقامة عدة فنادق وبناء عدة إستثمارات ترفيهية أخرى .
- ٢- التركيز على تطوير قطاع الفنادق الموجودة لديها حالياً وذلك عن طريق إستقطاب أسواق جديدة من أوروبا كالسوق البولندي والسوق السلوفاكي والسوق الروماني بالإضافة إلى الحرص الدائم على تقليص النفقات التشغيلية الممكنة.

- ٣- إنشاء المرحلة السادسة من المباني السكنية وذلك بعد تخصيص ما مساحته ٦ دنومات شاطئية من الأراضي المملوكة لإحدى الشركات التابعة حيث سيتم بناء ما يقارب ٤١ وحدة سكنية في هذا المشروع علما بأن هناك طلبا متزايدا على هذه الوحدات في مشروع تلا بيه.
- ٤- إعادة جدولة قرضين من قروض الشركة لدى البنوك وذلك على فترات زمنية تتراوح من ٦ إلى ٨ سنوات، حيث تقوم حاليا بإعادة جدولة القرض الثالث ضمن نفس الأطر وأسعار الفائدة الحالية ، هذا وتسعى الشركة للحصول على قرض مرحلي لغايات إتمام واستكمال إجراءات رفع رأس المال مما سيتيح المجال أمام الشركة للإدارة المثلى للتدفقات النقدية.
- ٥- تطوير أراضي الشركة وتجهيزها ومدّها بكافة خدمات الكهرباء والماء ومشاريع تحلية المياه ومشاريع الطاقة البديلة والمتجددة والطاقة الشمسية .
- ان استمرارية الشركة تعتمد على تنفيذ خطة الادارة ومدى قدرتها على توفير السيولة اللازمة لسداد التزاماتها وتنفيذ المشاريع المستقبلية.
- ١٧ - مستويات القيمة العادلة
تعتمد الادارة بان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM
DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE NINE-MONTH PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2018
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM
DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
September 30, 2018

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1 - 2
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Income	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	5
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	6
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	7 - 23

Review Report

AM/ 007634

To the Chairman and Members of the Board of Directors
Jordan Projects for Tourism Development Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of Jordan Projects for Tourism Development Company (A Public Shareholding Limited Company) as of September 30, 2018 and the related condensed consolidated interim statements of income and comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the nine-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial statements are not prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) related to interim financial reporting.

Material Uncertainty Related to Going Concern

Without qualifying our conclusion above, we draw your attention to note (16) to the condensed consolidated interim financial statements, which indicates that the Company incurred a loss of JD 2,992,733 for the nine-month period ended September 30, 2018 and that the accumulated losses added to current period's loss amounted to JD 15,533,688 which is equivalent to 51% of the Company's paid-up capital. In addition, the Company suffers from a deficit in its quick liquidity as of September 30, 2018 as stated in note (15). Moreover, banks credit facilities have been rescheduled several times, lastly during the end of 2017. These conditions indicate the existence of material uncertainty, which may cast significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern. The Company's ability to continue as a going concern depends on the implementation of management's plan as stated in note (16) to the condensed consolidated financial statement and its ability to provide sufficient liquidity needed to settle debts and conduct projects in the future.



Emphasis of Matters

Without qualifying our conclusion above, we draw your attention to the following:

1. As stated in note (12-d) to the condensed consolidated interim financial statements, the years 2006 through 2008 are considered by the Court of Appeal for Income Tax Cases - Aqaba Economic Zone. The Company has also reached a settlement for income tax with the Income and Sales Tax Department till the year 2012. The company also submitted the self-assessment statements for the year 2013 whilst in the stage of objecting to the decision issued by the tax assessor. The Company submitted the self-assessment statements for the year 2014 and is still being audited by the Income and Sales Tax Department. The Company did not submit the self-assessment statements for the years 2015, 2016 and 2017 to the Income and Sales Tax Department. The Income and Sales Tax Department - Aqaba Economic Zone Authority has suspended all the bank accounts of Moon Beach Tourism Investment Company on October 29, 2017 due to the fact that the Company did not pay its dues to the Income and Sales Tax Department.
2. As stated in note (14-c) to the condensed consolidated interim financial statements, the entire lands owned by the Company are subject to restrictions under the agreement with Aqaba Special Economic Zone Authority until the completion of all stages of the Tala Bay tourist city project on these lands or until it is sold to third parties for the purpose of establishing hotels or tourism/service projects.
3. Jordan Hotels Holding AG Company has not booked any income tax provisions for prior or the current period due to the fact that the Company suffering from accumulated losses from previous years. There are risks associated with the sufficiency of the tax provisions resulting from the Company's transactions with the mother company as well as the possible existence of cash flows between its subsidiaries and the mother company where their final outcome on the tax liability cannot be forecasted, In the opinion of the management of the Company, there is no need to book any provision for income tax.

Other Matters

1. The fiscal year of the Company ends on December 31 of each year. However, the condensed consolidated interim financial statements are prepared for management purposes and for the purpose of the Jordan Securities Commission.
2. The consolidated financial statements for the year-ended December 31, 2017 and the condensed consolidated interim financial statements and for the nine-month period ended September 30, 2017 whose numbers appear for comparison purposes in the condensed consolidated interim financial statements were audited and reviewed by another auditor, who issued his unqualified report on May 13, 2018 and on January 21, 2018, respectively.
3. The accompanying condensed consolidated interim financial statements are a translation of the condensed consolidated interim financial statements in Arabic language and to which reference should be made.

Amman-Jordan.
October 31, 2018

Deloitte & Touche (M.E.)
Deloitte & Touche (Middle East) - Jordan
بيوت اند توش (الشرق الأوسط)
010103

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

		September 30, 2018 (Reviewed not Audited)	December 31, 2017
	Note	JD	JD
<u>ASSETS</u>			
Non-Current Assets:			
Property and equipment - net		80,781,955	81,527,041
Leased property - financial leasing		5,141,800	5,223,703
Investment property - net		<u>3,232,016</u>	<u>3,437,160</u>
Total Non-Current Assets		<u>89,155,771</u>	<u>90,187,904</u>
Current Assets:			
Projects and lands available for sale and ready projects pending delivery	7	21,936,612	22,355,127
Projects under construction	8	45,827	45,827
Other debit balances		3,610,458	3,486,523
Inventory		677,514	553,364
Accounts receivable - net	6	2,862,749	2,512,083
Cash on hand and at banks		522,674	476,647
Deferred tax assets	12	440,099	440,099
Due from related parties	13	<u>1,344,298</u>	<u>1,270,337</u>
Total Current Assets		<u>31,440,231</u>	<u>31,140,007</u>
TOTAL ASSETS		<u>120,596,002</u>	<u>121,327,911</u>
<u>SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</u>			
SHAREHOLDERS' EQUITY:			
Paid-up Capital	9	30,500,000	30,500,000
Share premium		29,719,600	29,719,600
Statutory reserve	9	2,394,160	2,394,160
Voluntary reserve	9	1,527,192	1,527,192
Foreign currencies translation differences		152,746	154,928
Accumulated (losses)		(12,540,955)	(12,540,955)
(Loss) for the period		<u>(2,992,733)</u>	<u>-</u>
Total Shareholders' Equity		<u>48,760,010</u>	<u>51,754,925</u>
Non-Current Liabilities:			
Long-term loans	10	31,412,093	30,380,192
Post dated checks and notes payables - long term		399,652	1,148,194
Shareholder loan - long term	11	-	3,840,587
Financial leasing contracts liability - long term		<u>2,665,036</u>	<u>3,138,143</u>
Total Non-Current Liabilities		<u>34,476,781</u>	<u>38,507,116</u>
Current Liabilities:			
Due to banks		-	4,853
Post dated checks and notes payable - short term		3,695,168	3,220,181
Accounts payable		9,386,496	8,154,130
Short-term loans	10	5,160,275	5,411,127
Shareholder loan - short term	11	7,097,288	3,000,000
Deferred revenue		2,125,709	1,499,916
Financial leasing contracts liability - short term		618,195	580,356
Income tax provision	12	260,713	238,405
Due to related parties	13	426,300	832,941
Other credit balances		<u>8,589,067</u>	<u>8,123,961</u>
Total Current Liabilities		<u>37,359,211</u>	<u>31,065,870</u>
Total Liabilities		<u>71,835,992</u>	<u>69,572,986</u>
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		<u>120,596,002</u>	<u>121,327,911</u>

Chief Executive Officer

Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE
ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
		Ended on September 30,		Ended on September 30,	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Revenue		4,494,741	5,416,639	13,460,518	13,694,006
Cost of revenue		<u>(1,838,593)</u>	<u>(3,514,238)</u>	<u>(7,040,170)</u>	<u>(7,022,945)</u>
Gross Profit	4	2,656,148	1,902,401	6,420,348	6,671,061
General and administrative expenses		(238,823)	(428,671)	(707,999)	(688,276)
Employees' expenses		(1,982,118)	(854,095)	(4,062,349)	(3,847,675)
Depreciation of property, equipment and investment property		(432,327)	(649,169)	(1,233,539)	(1,423,960)
Borrowing costs		(955,929)	(1,154,687)	(3,075,641)	(2,795,105)
Other income		254,900	1,981	263,665	5,679
Expected credit loss provision expenses		(485,000)	(387,229)	(487,410)	(1,334,547)
Lawsuit provision expense		<u>(87,500)</u>	<u>-</u>	<u>(87,500)</u>	<u>-</u>
(Loss) for the Period before Tax		(1,270,649)	(1,569,469)	(2,970,425)	(3,412,823)
Income tax expense	12	<u>(16,127)</u>	<u>(16,007)</u>	<u>(22,308)</u>	<u>(16,724)</u>
Net (Loss) for the Period		<u>(1,286,776)</u>	<u>(1,585,476)</u>	<u>(2,992,733)</u>	<u>(3,429,547)</u>
Comprehensive Income Items for the Period:					
Foreign currencies transaction differences		<u>(2,182)</u>	<u>25,262</u>	<u>(2,182)</u>	<u>(9,982)</u>
Comprehensive (Loss) for the Period		<u>(1,288,958)</u>	<u>(1,560,214)</u>	<u>(2,994,915)</u>	<u>(3,439,529)</u>
(Loss) per Share for the period attributable to shareholders	5	<u>(0.04)</u>	<u>(0.05)</u>	<u>(0.10)</u>	<u>(0.11)</u>

Chief Executive Officer

Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE
ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(REVIEWED NOT AUDITED)

	Differences in Translation of						Total
	Paid-up Capital	Share Premium	Statutory Reserves	Voluntary Reserves	Foreign Currencies	Accumulated (Losses)	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>For the Nine-Month Period Ended on September 30, 2018</u>							
Balance - beginning of the period	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	154,928	(12,540,955)	51,754,925
Net (Loss) for the Period	-	-	-	-	-	-	(2,992,733)
Foreign currencies transaction differences	-	-	-	-	(2,182)	-	(2,182)
Total Comprehensive (Loss) for the Period	-	-	-	-	(2,182)	-	(2,994,915)
Balance - End of the Period	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	152,746	(12,540,955)	48,760,010
<u>For the Nine-Month Period Ended on September 30, 2017</u>							
Balance - beginning of the period	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	195,362	(2,315,521)	62,020,793
Total comprehensive (Loss) for the period	-	-	-	-	-	-	(3,429,547)
Differences in translation of foreign currencies	-	-	-	-	(9,982)	-	(9,982)
Total Comprehensive (Loss) for the Period	-	-	-	-	(9,982)	-	(3,439,529)
Balance - End of the Period	30,500,000	29,719,600	2,394,160	1,527,192	185,380	(2,315,521)	58,581,264

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Nine-Month Period	
	Ended September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		
(Loss) for the period before tax	(2,970,425)	(3,412,823)
Adjustments for:		
Depreciation of property, equipment and investment property	1,233,539	1,423,960
Borrowing expenses	3,075,641	2,795,105
Expected credit loss provision expenses	487,410	1,334,547
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes in Working Capital	1,826,165	2,140,789
Decrease in projects and lands available for sale and ready projects pending delivery	418,515	-
Decrease in projects under construction	-	860,432
(Increase) decrease in inventory	(124,150)	43,447
(Increase) in accounts receivable and other debit balances	(962,011)	(2,664,692)
(Increase) in due from related parties	(73,961)	-
(Decrease) in due to related parties	(406,641)	-
(Decrease) in due to banks	(4,853)	-
(Decrease) in financial lease commitment contracts	(435,268)	-
Increase in accounts payable and other credit balances	1,695,290	1,896,755
Increase (decrease) in deferred revenue	625,793	(1,554,222)
Net Cash Flows from Operating Activities	2,558,879	722,509
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:		
(Purchase) of property and equipment	(363,620)	(69,994)
Sale of investment property	162,214	-
Net Cash Flows (used in) Investing Activities	(201,406)	(69,994)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:		
(Decrease) increase in post dated checks and notes payable	(273,555)	4,215,163
Increase in shareholder's loan	256,701	237,787
Increase (decrease) in loans	781,049	(2,239,481)
Borrowing Expenses	(3,075,641)	(2,795,105)
Net Cash Flows (used in) Financing Activities	(2,311,446)	(581,636)
Net Increase in Cash	46,027	70,879
Cash on hand and at banks - beginning of the period	476,647	248,534
Cash on Hand and at Banks - End of the Period	522,674	319,413

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE
ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN PROJECTS FOR TOURISM DEVELOPMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERM FINANCIAL STATEMENTS

1. General

- a. Jordan Projects for Tourism Development Company was established during the year 2000, in accordance with the Jordanian Companies Law Number (22) for the year 1997. It was registered at the Ministry of Industry and Trade as a Public Shareholding Limited Company under number (339) on June 15, 2000 with a paid-up capital of JD 7,000,000, divided into 7,000,000 shares at a par value of JD 1 per share. This capital has been increased several times to become JD 21,500,000. On February 16, 2001, the Company was registered and licensed at Aqaba Special Economic Zone Authority under No. (1101021601) to be able to provide its services. In their extraordinary meeting held on December 23, 2012, the Company's General Assembly decided to increase the Company's capital by JD 10,000,000 to reach JD 31,500,000 through a private underwriting to its shareholders. At the beginning of the year 2015, the General Assembly agreed to amend this decision and increase the Company's capital by 9 million shares to become JD 30,500,000.

The Company performs all its commercial activities in Aqaba Special Economic Zone except for some administrative activities, which are performed in Amman. Its head office address is Zahran Street 179, P.O Box (941299) Amman – Jordan.

- b. The main objectives of the Company are the following:
- Construct, build, purchase, sell, lease, rent, manage and supply hotels of all types, including outlets and showrooms.
 - Construct, sell, participate in and manage entities, projects, touristic hotels and villages, villas, beach cabins, apartments and all other related activities.
 - Construct, establish, participate in and manage travel and tourism agencies and offices and provide services relating to the tourism sector, in addition to selling traditional handicrafts of all kinds.
- c. The accompanying condensed consolidated interim financial statements have been approved by the Company's Board of Directors on October 28, 2018.

2. Significant Accounting Policies

a. Basis of Preparation of the Condensed Consolidated Financial Statements:

- The accompanying condensed consolidated interim financial statements for the nine-month period ended September 30, 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting".
- The condensed consolidated interim financial statements have been prepared according to the historical cost convention except for the financial assets and liabilities that appear at fair value at the date of the condensed consolidated interim financial statements.
- The subsidiaries' condensed interim financial statements have been prepared using the same accounting policies used in the company. If the subsidiary follows accounting policies that differ from those of the company, the necessary adjustments are made to the financial statements of the subsidiaries to conform to the accounting policies adopted by the company.

- The financial statements of the Company are presented in Jordanian Dinar, which is also its functional currency.
- The accompanying condensed consolidated interim financial statements do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements and should be read with the Company's annual report as of December 31, 2017. In addition, the results of the Company's operations for the Nine-month period ended September 30, 2018 do not necessarily represent an indication of the expected results for the year ending December 31, 2018.
- The accounting policies adopted in preparing the condensed consolidated interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2017 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the first of January of 2018 as follow:

Amendments with no material effect on the condensed consolidated interim financial statements of the company:

Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 The improvements include the amendments on IFRS 1 and IAS 28 and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 2 Share Based Payment

The amendments are related to classification and measurement of share based payment transactions and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments relating to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new insurance contracts standard and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration

IFRIC 22 addresses how to determine the date of transaction for the purpose of determining the exchange rate to use on initial recognition of an asset, expense or income (or part of it) or on de-recognition of a non-monetary asset or liability arising from advance considerations.

The interpretation specifies that the date of transaction is the date on which the entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration.

Amendments to IAS 40 Investment Property

These amendments show when the entity shall transfer (reclass) a property including investments under process or development to, or from, investment property.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

In May 2014, IFRS 15 was issued which established a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and the related interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

- Step 1: Identify the contract(s) with a customer.
- Step 2: Identify the performance obligations in the contract.
- Step 3: Determine the transaction price.
- Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.
- Step 5: Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, an entity recognises when (or as) a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

IFRS 15 may be adopted retrospectively, by restating comparatives and adjusting retained earnings at the beginning of the earliest comparative period. – Alternatively, IFRS 15 may be adopted as of the application date on January 1, 2018, by adjusting retained earnings at the beginning of the first reporting year (the cumulative effect approach).

Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

The amendments are to clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and to provide some transition relief for modified contracts and completed contracts.

Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

The amendments are related to disclosures about the initial application of IFRS 9. The amendments are effective when IFRS (9) is first applied.

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

The amendments are related to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

A finalised version of IFRS 9 which contains accounting requirements for financial instruments, replacing IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. And a new version of the new standard includes the requirements of recognition, measurement, impairment and hedge accounting.

The final version of IFRS 9 relating to financial instruments was replaced which relates to the credit loss model incurred in accordance with IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement, replacing a model for expected credit losses. The Standard includes a business model for debt instruments, loans, financial liabilities, financial guarantee contracts, deposits and receivables, but does not apply to equity instruments.

The Company calculated the initial impact of the International financial reporting standard (IFRS 9), as it is not material, its impact has not been reversed in the attached condensed consolidated interim financial statements.

In case there is a low credit risk to the financial asset at the date of initial application of IFRS (9), the credit risk relating to the financial asset is considered to have not been changed substantially since its initial recognition.

In accordance with IFRS 9 Financial Instruments the expected credit losses are recognized at an early date in accordance with IAS 39.

The revised version of IFRS 9 (2014) (Financial Instruments) includes a classification mechanism for financial assets and liabilities. IFRS 9 requires all financial assets to be classified based on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

There is no material difference in the classification of financial assets and liabilities arising from the adoption of IFRS 9 for the year 2014.

Basis of Consolidation of the Financial Statements

The accompanying condensed consolidated interim financial statements include the financial statements of the Company and its controlled companies (the subsidiary companies). Control is achieved when the Company has the ability to control the financial and operational policies of the subsidiary entity to obtain benefits from its activities.

Transactions, balances, revenues and losses between the Company and its subsidiaries are eliminated when preparing the condensed consolidated interim financial statements.

The accompanying condensed consolidated interim financial statements include the financial statements of the Company and the following subsidiary companies:

Company's Name	Ownership %	Activity Nature	Country of Origin and Work Location
Aqaba Gulf for Constructions *	100	Constructing and Contracting	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Tala Beach for Maintenance and Services	100	Garbage collection and recycling	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Jordan Hotels Holding AG	100	Operating and managing hotels	Switzerland
Amwaj Al Aqaba for Project Management and Logistic Services	100	Managing projects and logistics services	Jordan - Amman
Tala Beach for Investments	100	Purchasing lands and constructing projects	Jordan – Amman
Jordan Golden Beach – BVI	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Jordan Hotel I BVI	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Jordan Hotel II BVI	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Jordan Hotel IV BVI	100	Touristic investments	Virgin British Islands
Moon Beach for Investments	100	Operating and managing hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Golden Coast for Tourism Hotels	100	Operating and managing hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Jordan Union for Tourism Projects	60	Operating and managing hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone
Sama Al Aqaba Company	100	Operating and managing hotels	Jordan – Aqaba Special Economic Zone

- * Aqaba Gulf Constructions has not conducted any trading activities during the nine-month period ended September 30, 2018. Moreover, a liquidation decision for Aqaba Gulf Constructions was taken on April 21, 2011 and on March 27, 2016 the voluntary liquidation procedures were suspended and a compulsory liquidation decision was issued. Aqaba Gulf Constructions is still under liquidation as of the condensed consolidated interim financial statements date.

The most significant financial information for the subsidiary companies for the nine-month period ended September 30, 2018 is as follows:

Company's Name	September 30, 2018		For the Nine-Month Period Ended September 30, 2018	
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenue	Total Expenses
	JD	JD	JD	JD
Aqaba Gulf for Constructions	17,817	(718,934)	-	-
Tala Beach for Maintenance and Services	2,205,370	(1,614,740)	2,638,155	(2,721,774)
Jordan Hotels Holding AG	385,105	(291,185)	-	(12,336)
Amwaj Al-Aqaba for Project Management and Logistic Services	897,160	(390,953)	3,540,584	(3,136,876)
Tala Beach for Investments	500	(4,740)	-	-
Jordan Hotel I BVI	22,500,000	(22,502,588)	-	-
Jordan Hotel II BVI	7,500,000	(7,502,588)	-	-
Jordan Hotel IV BVI	-	(2,588)	-	-
Jordan Golden Beach – BVI	5,679,543	(5,683,088)	-	-
Moon Beach for Investments	23,843,654	(25,530,023)	4,927,324	(5,770,745)
Golden Coast for Tourism Hotels	11,770,464	(7,728,779)	2,958,264	(2,936,050)
Jordan Union for Tourism Projects	500	(381,750)	-	(112,500)
Sama Al Aqaba Company	209,448	(330,804)	-	-

- Subsidiaries' results of operations are integrated in the condensed consolidated interim statement of income from the date of ownership - i.e. the date on which an actual control over the subsidiary is assumed by the Company. Moreover, the operating results of the disposed subsidiaries are integrated in the condensed consolidated interim statement of income up to the effective date of disposal, the date on which the Company loses control over the subsidiaries.

3. Accounting Estimates

The preparation of the condensed consolidated interim financial statements and the application of accounting policies requires management to make estimates and judgments that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclose potential liabilities. These estimates and judgments also affect revenues, expenses and provisions. In particular, the Company's management requires judgments to estimate the amounts and timing of future cash flows. These estimates mentioned are necessarily based on assumptions and factors that have varying degrees of estimation and uncertainty and that the actual results may differ from the estimates as a result of changes in the conditions and circumstances of those estimates in the future. We believe that the estimates included in the condensed consolidated interim financial statements are reasonable, and match the estimates used to prepare the financial statements for the year ended December 31, 2017, except for the estimates used to calculate the effect of IFRS 9 regarding financial instruments where the expected credit loss is calculated using a simplified methodology.

4. Results of the Period based on Operating Segments :

a. The following is analysis for the revenues, operating results, assets and liabilities of the segments:

	Sector Revenue		Cost of Sector Revenue		Operating Sectors Results	
	For the Nine-Month Period Ended on September 30,		For the Nine-Month Period Ended on September 30,		For the Nine-Month Period Ended on September 30,	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Hotels	7,885,588	6,065,862	(3,699,885)	(4,061,435)	4,185,703	2,004,427
Real estate projects	875,000	1,970,350	(661,333)	(1,384,249)	213,667	586,101
Asset and properties' management	2,841,262	1,468,070	(2,197,218)	(801,886)	644,044	666,184
Operations management	3,780,675	5,612,894	(2,403,741)	(2,198,545)	1,376,934	3,414,349
Intercompany revenues	(1,922,007)	(1,423,170)	1,922,007	1,423,170	-	-
	13,460,518	13,694,006	(7,040,170)	(7,022,945)	6,420,348	6,671,061
Less:						
Undistributed expenses					(6,091,387)	(5,959,911)
Financing expenses					(3,075,641)	(2,795,105)
Other Revenue					263,665	5,679
Expected credit loss expenses before tax					(487,410)	(1,334,547)
(Loss) for the period					(2,970,425)	(3,412,823)
					September 30, 2018	December 31 2017
Sector's Assets					JD	JD
Hotels					73,646,968	75,179,468
Real estate projects					6,405,019	6,405,019
Asset and properties' management					14,181,597	15,532,150
Operations' management					5,353,171	3,202,027
Land development					21,009,247	21,009,247
Total Sectors' Assets					120,596,002	121,327,911
Sector's Liabilities						
Hotels					(56,326,084)	(54,173,877)
Real estate projects					(2,330,307)	(2,330,307)
Asset and properties' management					(9,834,032)	(8,958,712)
Operations management					(3,345,569)	(4,110,090)
Total Sectors' Liabilities					(71,835,992)	(69,572,986)
Net					48,760,010	51,754,925

b. Geographical Distribution:

This is the geographical distribution of the Company's operations. The Company operates mainly in the Kingdom, which represents local operations.

The following is the distribution of the Company's assets and liabilities based on geographical sector:

	Inside the kingdom		Outside the kingdom		Total	
	September 30, 2018	December 2017 31,	September 30, 2018	December 2017 31,	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Total Assets	120,585,458	121,317,367	10,544	10,544	120,596,002	121,327,911
Total Liabilities	71,585,572	69,271,166	250,420	301,820	71,835,992	69,572,986

5. (Loss) per Share for the Period Attributable to Shareholders:

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended September 30,		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
(Loss) for the period	<u>(1,286,776)</u>	<u>(1,585,476)</u>	<u>(2,992,733)</u>	<u>(3,429,547)</u>
	Share	Share	Share	Share
Weighted average number of shares	<u>30,500,000</u>	<u>30,500,000</u>	<u>30,500,000</u>	<u>30,500,000</u>
	JD / Share	JD / Share	JD / Share	JD / Share
(Loss) per share for the period and attributable to Shareholders - (Basic and Diluted)	<u>(0.04)</u>	<u>(0.05)</u>	<u>(0.10)</u>	<u>(0.11)</u>

6. Accounts Receivable - Net

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Trade customers receivable and other receivables	3,746,073	2,840,720
<u>Less: Expected credit loss provision *</u>	<u>(1,049,639)</u>	<u>(562,229)</u>
	2,696,434	2,278,491
Checks under collection	143,879	72,402
Others	22,436	161,190
	<u>2,862,749</u>	<u>2,512,083</u>

The movement on the expected credit loss provision for accounts receivable is as follows:

	For the Nine-month Period ended September 30, 2018	For the Year ended December 31, 2017
	JD	
Balance - beginning of the period/year	562,229	406,683
Expected credit loss during the period/year	487,410	155,546
Balance - End of the Period/Year	<u>1,049,639</u>	<u>562,229</u>

Aging for trade receivables is as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Less than 30 days	938,524	717,167
31 days – 60 days	227,827	330,847
61 days – 90 days	90,044	160,493
91 days – 120 days	197,399	124,396
More than 120 days *	<u>2,292,279</u>	<u>1,507,817</u>
	<u>3,746,073</u>	<u>2,840,720</u>

- * JD 1,383,170 of this amount represents trade receivables that have been outstanding for more than 360 days.

7. Projects and Lands Available for Sale and Ready Projects Pending Delivery

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Lands available for sale	19,871,669	19,871,669
Apartments and villas available for sale	2,794,559	3,213,074
<u>Less: Allowance for impairment of phase-three villas</u>	<u>(729,616)</u>	<u>(729,616)</u>
	<u>21,936,612</u>	<u>22,355,127</u>

8. Projects under Construction

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Land improvements	42,460	42,460
Golf yard	322,581	322,581
Entertainment center	180,786	180,786
<u>Less: impairment loss</u>	<u>(500,000)</u>	<u>(500,000)</u>
	<u>45,827</u>	<u>45,827</u>

9. Capital and Reserves

a. Paid-up Capital

The Company's capital is JD 30.5 million divided into 30.5 million shares at a nominal value of JD 1 per share.

b. Statutory Reserve

Statutory reserve represents the amounts collected in this account for the annual profit before tax at a rate of 10%, which is not distributable as dividends to shareholders. This deduction may not be discontinued before the aggregate amount of this account equals one quarter of the authorized share capital. However, and based on the approval of the General Assembly, the Company may continue to deduct until the statutory reserve reaches the authorized and paid-up capital of the Company. The Company shall continue to deduct the same percentage for each year so that the amounts deducted shall not exceed the paid-up capital.

c. Voluntary Reserve

Voluntary reserve represents accumulated amounts transferred from the annual net income before tax at a rate not exceeding 20% during the prior years. This reserve is used for the purposes determined by the Board of Directors, and the General Assembly of Shareholders has the right to distribute it, in whole or part, as dividends to shareholders.

10. Loans

This item consists of the following:

	Short-Term		Long-Term	
	September 30, 2018	December 31, 2017	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD
Invest Bank loan *	1,508,960	-	9,754,579	10,119,180
Jordan Kuwait Bank loan-JD **	2,259,213	2,799,959	11,946,651	11,227,280
Jordan Kuwait Bank loan-USD **	481,835	480,908	1,658,717	1,609,535
Bank Audi loan-JD ***	534,396	1,076,000	4,039,696	3,714,000
Bank Audi loan-USD ***	375,871	1,054,260	4,012,450	3,710,197
	<u>5,160,275</u>	<u>5,411,127</u>	<u>31,412,093</u>	<u>30,380,192</u>

Guarantees:

* To guarantee the Invest Bank loan mentioned above, the Company has provided a first class mortgage with a value of JD 12 million and a second class mortgage of JD 3 million on land No. 140 of Ras El-Yamania No. 2 of the land in Aqaba owned by the Company (The purpose of the loan is to finance the Company's construction activities). The Company has also provided a first class mortgage with a value of JD 1,687 thousand on all real-estates located on land No. 21 of Ras El-Yamania No. 2 of the land in Aqaba owned by the Company as well as a first class mortgage with a value of JD 996 thousand on all real-estates located on land No. 48 of Ras El-Yamania No. 2 of the land in Aqaba owned by the Company.

** To guarantee the Jordan Kuwait Bank loan, the Company has provided a first class real estate mortgage with a value of JD 11.6 million including 8 villas and building No. 12 in addition to commercial shops. The purpose of the loan is to finance the Company's activities related to constructions. In addition, the Company has provided a first class JD 8 million real estate mortgage on land No. 33 of Ras El- Yamania No.2 of the land in Aqaba owned by the Company.

*** To guarantee the Bank Audi loan, the Company has provided a mortgage with a value of JD 16.5 million on land No. 31 of Ras El-Yamania No. 2 of the land in Aqaba owned by the Company by considering Audi Bank – Jordan as creditor and an agent on behalf of Audi Bank – Lebanon as the mortgage is assumed to be granted to both Banks and that the real estate mortgage provided is assumed to be connected with the loan granted by both banks and the share of each Bank from the collateral is parallel to each Bank's contribution from the loan. In addition to the provided mortgages, the Company also endorsed its fire insurance policy on the mortgaged real estate to the order of Audi Bank – Jordan as a creditor and agent on behalf of Audi Bank – Lebanon for all buildings with an amount that is not less than the company's commitment at any time. In addition the company provided the personal guarantee of three shareholders.

11. Shareholder Loan

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Abu Jaber Brothers Company *	7,097,288	6,840,587
Presented in the condensed consolidated interim statement of financial position within:		
Current Liabilities	7,097,288	3,000,000
Non-Current Liabilities	-	3,840,587
	<u>7,097,288</u>	<u>6,840,587</u>

- * This amount represents the granted loan from Abu Jaber Brothers Company to one of the subsidiaries (Shareholder and member of the Board of Directors), and the purpose of this loan is to provide the necessary liquidity to finance various investment operations for Moon Beach for Tourism Investments Company (subsidiary).

The loan annex agreement was signed between the parties on May 6, 2017, which includes the following points:

- Interest rate and repayment terms for the loan balance will be amended as of January 1, 2015 to become JD 6,483,968 (JD six million, four hundred eighty-three thousands and nine hundred sixty-eight) which was agreed upon by the parties according to the following terms:
- a. In case the debtor / Moon Beach for Investments and / or any other company that Jordan Projects for Tourism Development Company owns and / or controls settles JD 3 million to the creditor / Abu Jaber Brothers Company during 2017 then the creditor agrees on calculating a new interest rate of 5.5%, effective as of January 1, 2018 on the remaining amount of the loan after paying JD 3 million.

Regarding the remaining amount of the loan, it should be paid within two years over four equal installments from the aforementioned date of payment in addition to the interest due, in which the first payment is made on June 1, 2018. The remaining installments are due after six months of the date of each installment respectively until the loan is fully settled.

- b. If the debtor / Moon Beach for Investments fails to pay the full amount mentioned above in the amount of JD 3 million during 2017, the result shall be as follows:
 - The creditor agrees to calculate a new interest rate of 5.5% as of January 1, 2017 on the loan balance.
 - The date of maturity of the first installment of the loan principal and any accrued interest shall be amended so that the date of the first installment shall be June 30, 2018 in the amount of JD 1,500,000 (one and half million Jordanian Dinars) in addition to the accrued interest.
 - The remaining of the outstanding amounts shall be paid in the amount of JD 1,500,000 (one and half million Jordanian Dinars) plus the accrued interest every six months until full settlement.
 - If the debtor fails to pay any installment on the due date, it shall be deemed that the rest of the installments and the amounts not due, including the due interest, are currently due.
 - The rate of interest and / or agreed upon compensation mentioned above is annual.

The Company did not pay the first installment due on June 30, 2018. Accordingly, the loan was classified as short-term.

12. Tax

A- Income Tax Expense

This item consists of the following:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Income tax expense for the period	22,308	16,724
Balance – End of the Period	22,308	16,724

B- Income Tax Provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Balance - beginning of the period/year	238,405	219,673
Income tax expense for the period/year	22,308	18,732
Balance - End of the Period/Year	260,713	238,405

C- Deferred Tax Assets

The movement on the deferred tax assets is as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Balance - beginning of the period/year	440,099	440,099
Balance - End of the Period/Year	440,099	440,099

D. Tax Position

- Jordan Projects for Tourism Development Company:

The years 2006 through 2008 are considered by the Court of Appeal for Income Tax cases - Aqaba Economic Zone. The Company has reached a settlement for the income tax with the Income and Sales Tax Department till the year 2012. The Company also submitted the self-assessment statements for the year 2013 whilst in the stage of objecting to the decision issued by the tax assessor. The Company submitted the self-assessment statements for the year 2014. And it is still being reviewed by the Income and Sales Tax Department. The Company did not submit the self-assessment statements for the year 2015, 2016 and 2017 to the Income and Sales Tax Department. The company is committed to submit the sales tax returns up to the date of the condensed consolidated interim financial statements which have a balance of JD 10,136 due to the Income and Sales Tax Department in addition to fines for delayed payment penalties of 0.4%. In the opinion of the management and the tax consultant of the Company, there is no need to book any provision for income tax for the current period due to the Company's accumulated losses

- Moon Beach for Investments:

The Company has reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department until the year 2011, and the income tax report for the year 2012 has been amended by non-approval. The income tax report for the year 2013 has been submitted with a due balance of JD 10,089 which has been reviewed by the tax assessor, and the Company is currently objecting the issued decision. The Company has submitted the self-assessment reports for the years 2014, 2015 and 2016 and are still being reviewed. The financial statements have not been submitted for the years 2016 and 2017. A penalty fee of JD 500 is imposed on the Company for not submitting financial statements for the year 2016. The status of the Company's tax file is the implementation forced sales due to the presence of outstanding balances on the company.

The Company is committed to submit the sales tax returns up to the date of the condensed consolidated interim financial statements which have a declared balance of JD 1,085,158 in addition to penalties for fines for delayed payments penalties of 0.4%. In the opinion of the management, there is no need to book any provision for income tax for these years and for the current period due to the accumulated losses of the Company. The Income and Sales Tax Department - Aqaba Economic Zone Authority has suspended all the bank accounts of Moon Beach Tourism Investment Company on October 29, 2017 due to the fact that the Company did not pay its dues to the Income and Sales Tax Department.

- **Golden Coast Tourism Hotels:**
The Company has reached a final settlement for the years from 2008 until 2012 and has submitted its income tax report for the year 2013 which has a balance due in the amount of JD 39,315 which has been reviewed by the tax assessor, and the Company is currently objecting the issued decision. The Company has submitted the income tax reports for the years 2014, 2015, 2016 and 2017 and are still being reviewed by the Income and Sales Tax Department. The Company has a due balance in the amount of JD 6,730. The Company has not submitted its financial statements for the year 2016 which has resulted in a JD 200 fine. In the opinion of the management and the tax consultant of the Company, the provision for income tax for the year is JD 1,603.
- **Aqaba Gulf for Construction (under liquidation):**
The Company has submitted the self-assessment reports for income tax for the years 2005 until 2010 and there are outstanding amounts of JD 316,032 excluding fines that have not been paid up to the date of the condensed consolidated interim financial statements.
- **Sama Al Aqaba Company:**
There are amounts due on the Company in the amount of JD 34,650 for the years 2010 until 2014. The legal period for objection has been surpassed. The Company is not committed to submit income tax reports for the years 2015 and 2016. The Company has submitted its income tax report for the year 2017 and is still being reviewed by the Income and Sales Tax Department. In the opinion of the management of the Company, there is no need to book any provision for income tax as the Company has no activities.
- **Tala Beach for Investments:**
The Company has reached a final settlement for the year 2015 and no income tax report was submitted for the year 2016. The Company has submitted an income tax report for the year 2017 and is still being reviewed by the Income and Sales Tax Department.
- **Tala Beach for Maintenance and Services:**
The Company has reached a final settlement for the year 2014 and has an amount due to the Income and Sales Tax Department of JD 15,109 in addition to fines of delay payment penalties of 0.4%. The Company has submitted its income tax reports for the years 2015, 2016 and 2017 which are still being reviewed. The Company's tax file in the case of the implementation of forced income. In the opinion of the management and the tax consultant of the Company, there is no need to book any provision for income tax for the current period due to the Company's accumulated losses.
- **Amwaj Al Aqaba for Project Management and Logistic Services:**
The Company has submitted its income tax reports for the year 2015 and is still being reviewed by the Income and Sales Tax Department. The income tax for the year 2016 has not been approved. The Company has submitted the income tax report for the year 2017 without financial statements which will result in a fine of JD 500. In the opinion of the management and tax consultant of the Company, the provision for income tax for the year is JD 20,705.

- Jordan Hotels Holding AG:
The Company has not booked any income tax provisions for prior on the current period or the current year due to the fact that company is suffering from accumulated income tax losses from previous years. There are risks associated with the sufficiency of the tax provisions resulting from the Company's transactions with the mother company as well as the possible existence of cash flows between its subsidiaries and the mother company where their final outcome on the tax liability cannot be forecasted. In the opinion of the management of the Company, there is no need to book any provision for income tax.

13. Transactions and Balances with Related Parties

The details of the transactions and balances with related parties during the period/year are as follows:

a. <u>Balance:</u>	Due from Related Parties		Due to Related Parties	
	September 30, 2018	December 31, 2017	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD
United Insurance Company	-	-	17,100	832,941
Major shareholders receivables	496,577	479,049	409,200	-
International Corporation				
Company for Investments				
(ORYX) *	847,721	791,288		
	<u>1,344,298</u>	<u>1,270,337</u>	<u>426,300</u>	<u>832,941</u>
Shareholder Loan	-	-	7,097,288	6,840,587
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,097,288</u>	<u>6,840,587</u>

- * No guarantees have been received or provided. No expenses were booked during the period related to impairment in receivables for the amounts due from related parties

b. Transactions:

	Revenues		Expenses		Interest	
	For the Nine-Month Period Ended September 30,	For the Nine-Month Period Ended September 30,	For the Nine-Month Period Ended September 30,	For the Nine-Month Period Ended September 30,	For the Nine-Month Period Ended September 30,	For the Nine-Month Period Ended September 30,
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD		
Shareholder Loan	-	-	-	-	281,401	-
Zara for South Beach Development *	459,111	447,687	-	-	-	-
International Corporation Company						
for Investments (ORYX) *	861,312	778,428	-	-	-	-
	<u>1,320,423</u>	<u>1,226,115</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>281,401</u>	<u>-</u>

- * The company is partially owned by a board member.
- Transactions with related parties are priced within the normal commercial rates for the other customers.
- The salaries, bonuses and benefits of the executive management of the company amounted to a total of JD 256,500 for the nine-month period ended September 30, 2018 against JD 415,000 for the nine-month period ended September 30, 2017.

14. Contingent Liabilities and Financial Commitments

A- Lawsuits

The Company appears as a defendant in cases of labor and financial claims with a value of JD 343,942 as of September 30, 2018 (JD 257,142 as of 31 December 2017). Also it appears as a plaintiff in cases of labor and financial claims with a value of JD 1,111,944 as of September 30, 2018. In the opinion of the management, there is no need to take any additional provisions for such cases.

B- Off-Condensed Consolidated Interim Financial Position Items

As of the date of the condensed consolidated interim financial statements, the Company had contingent liabilities as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Bank guarantees	72,565	69,565
	<u>72,565</u>	<u>69,565</u>

C- Land Purchase Agreement with Aqaba Special Economic Zone Authority

On June 18, 2000, the Company signed an agreement with Aqaba Special Economic Zone Authority (ASEZA) to purchase a land located on the southern beach of Aqaba, which has been used for constructing, operating, and managing a comprehensive touristic project composed of touristic hotels with its supporting facilities and touristic villages which include units, villas, residential apartments and other related facilities and services.

The sale agreement imposes the following obligations:

1. The payment of 1% (every two months) of the gross revenue generated from operating the hotels, restaurants, recreational centers, commercial, cultural, entertainment centers, and the Marina.
2. The payment of JD 2.15 for each square meter of the land sold to third parties of the areas designated for residential apartments and villas for sale.
3. According to the agreement signed with the Aqaba Special Economic Zone Authority, there is a clause in the agreement stating that the entire land owned by the company are subject to restrictions under the agreement with Aqaba Special Economic Zone Authority (ASEZA) until the completion of all stages of Talabay tourist city project on these lands, or until it is sold to third parties for the purpose of establishing hotels or tourism/ service projects.

The agreement signed with the Aqaba Special Economic Zone Authority (ASEZA) states that hotels owned by the Company or any entity that purchases, invests or manages the hotel project shall pay 1% of the total revenues generated from operating the project facilities (hotels, restaurants, recreational facilities and commercial centers as specified in the agreement (Q9/99)), before deducting any expenses or costs of any kind, and shall be calculated and supplied to the Aqaba Special Economic Zone Authority each (60) days. If the Company fails to pay the amounts, an annual interest rate of (9%) is imposed and payable to the Aqaba Special Economic Zone Authority.

D- Agreement to secure the Royal Diving Center of Aqaba Economic Zone Authority

On July 5, 2001, the Company signed a guarantee agreement with the Aqaba Special Economic Zone Authority (ASEZA) concerning the undertaking (investing in) the Royal Diving Center to establish an integrated diving village. Where the company uses the plot for the purpose of establishing and operating a touristic project, which constitutes an integrated diving center. The intended usage of the land is for the establishment, operation and / or management of a modern diving center, a tourist hotel, a cafeteria, a tourist restaurant and commercial shops.

The duration of this agreement is 49 years from the date of the agreement and is renewable upon the agreement of the parties. The agreement shall impose the following obligations:

1. An annual fee of JD 50,000, payable at the beginning of each year (since the inception of this agreement), and payable as of the beginning of the second year (after the inception of the agreement). The Company shall be exempt from payment of the guarantee fees during the first year of this agreement. The annual allowance is increased by 2.5% annually starting from the end of the forth year of the agreement.

2. The Company is committed to pay 10% of the total revenues generated from operating the restaurant and cafeteria and to pay 5% of the total revenues generated from operating the hotel and its facilities once they are operating. The guarantor company shall bear these expenses.
3. The Aqaba Special Economic Zone Authority shall not bear any losses or risks arising from the failure of the operation of the project.
4. The guarantor company shall dedicate at least 4% of the project revenues for marketing and promotion purposes.
5. In the event of a delay in the payment of any outstanding payments, interest is charged at 9% per year of the amount due.
6. During 2015, the Company signed a memorandum of understanding with the guarantor company to deal with financial issues. An initial agreement was reached to establish a new joint company to manage the Royal Diving Club under the control of Jordan Tourism Development Company.

E- Operational Lease Commitments

During the year 2014, the Company signed several contracts to sell and lease back apartments. The lease period ranges from 4 to 8 years, with an option to renew in some cases. The minimum future lease payments (undiscounted) are as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Less than a year	928,564	928,564
From 1 to 5 years	4,339,561	4,428,484
More than 5 years	202,500	810,000
	<u>5,470,625</u>	<u>6,167,048</u>

F- Termination of the Oryx Hotel management contract agreement:

Jordan Projects for Tourism Development Company and Jordan Holding AG (Subsidiary Company) have terminated the Management Services agreement with Oryx Hotel (The Hotel) owned by the International Cooperation for Investment and Tourism.

It was agreed that Jordan Projects for Tourism and Development Company pays 4,315,176 Jordanian dinars as penalties including the payment of the commitment of the International Cooperation Company for Investment and Tourism with the banks in compensation for the hotel's operating losses, in addition to the expenses of renovating the hotel and paying the debts of the hotel suppliers and providers to the hotel for the original contract period.

In addition to the above mentioned amount, the two parties agreed that Jordan Projects for Tourism Development Company will not claim any amounts due from the hotel for the group amounting to JD 778,428 as at March 31, 2018 in exchange of the termination of the hotel management agreement accordingly the total Jordan Projects for Tourism Development Company liabilities became JD 5,093,604 and provisions has been booked against these liabilities.

The two parties also agreed that:

Jordan Projects for Tourism Development Company is committed to sign off the agreement of using Jordan Projects for Tourism Development beach and / or its subsidiaries for the benefit of the hotel for one complete year in addition to free guests' transportation.

Jordan Projects for Tourism Development Company is committed to cover and pay any outstanding obligation that were not discovered earlier owed to the Oryx Hotel, Due to the fact that the basis of the agreement is to depend on the hotel's trial balance as of May 1, 2016, Accordingly any differences and increase in debt for suppliers and service providers on May 1, 2016 will be considered as a commitment on Jordan Projects for Tourism Development provided that these commitments do not exceed JD 100,000 as a maximum limit.

Jordan Projects for Tourism Development is committed to provide the hotel with a copy of all contracts previously signed with travel and tourism companies and / or any other companies and / or contracts that constitute commitments to others in the future.

Jordan Projects for Tourism Development Company undertakes not to receive any amounts and / or checks and / or payments from any third party from the date of signing the agreement and also undertakes to deliver any payments received during the month of March to Oryx Hotel directly.

Jordan Projects for Tourism Development Company is committed to collect any amounts that the hotel cannot collect from other, In the event that it is unable to collect them, Jordan Projects for Tourism Development is obligated to pay those amounts to the hotel.

The hotel undertakes to raise its capital to JD 16,333,320 and to register on million shares to the favor of Jordan Projects for Tourism Development after the completion of all the terms of the management service termination agreement of Oryx Hotel entered into and agreed upon by both parties.

15. Liquidity Risk

Liquidity risk, also referred to as funding risk, is the risk that the Company will encounter difficulty in raising funds to meet commitments.

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Current assets	31,440,231	31,140,007
<u>Less: Current liabilities</u>	<u>37,359,211</u>	<u>31,065,870</u>
(Deficit) Surplus in Working Capital	<u>(5,918,980)</u>	<u>74,137</u>

Quick liquidity risk, by excluding projects, land available for sale, projects ready pending delivery, projects under construction and deferred tax assets, represents the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Current assets	9,017,693	8,298,954
<u>Less: Current liabilities</u>	<u>37,359,211</u>	<u>31,065,870</u>
(Deficit) in Working Capital	<u>(28,341,518)</u>	<u>(22,766,916)</u>

The Company relies for its financing on loans from financial institutions and banks and loans from shareholders. The Company's plan to resolve its liquidity deficit is illustrated in note (16) below.

16. Management Future Plan

The Company incurred a loss of JD 2,992,733 for the nine-month period ended September 30, 2018. The accumulated losses, plus period's loss amounted to JD 15,533,688 which is equivalent to 51% of the company's paid-up capital. In addition, the company suffers from a deficit in its quick liquidity as of September 30, 2018 as stated in note (15) above. Moreover, banks credit facilities have been rescheduled several times, lastly during the end of 2017. These conditions indicate the existence of material uncertainty, which may cast significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern. The plan to solve the Company's financial statement is as follow:

- 1- Increase the capital of the Company to develop the infrastructure of the owned land in order to attract new investors for the purpose of developing residential and commercial projects in addition to establishing several hotels and building several other entertainment investments.
- 2- Concentrate on developing the hotel sector through attracting new markets from Europe, such as the Polish, Slovakian, and Romanian markets, in addition to minimizing the operating expenses.
- 3- Build stage 6 of the residential buildings after designating 6 acres of beach area owned by one of the subsidiary companies where this project will contain around 41 residential units, noting that there will be an increased demand on those units in Tala Bay.
- 4- Reschedule two of the Company's outstanding loans over a period that ranges between 6 to 8 years. The Company is currently rescheduling its third loan at the same interest rates, The Company is also working towards obtaining a bridge loan until the completion process of capital increase which in turn will allow the Company to manage its cash flows perfectly.
- 5- Improving and developing the Company's land by supplying it with water and electricity services, and water distillation, alternative energy and solar energy projects.

The Company's ability to continue as a going concern depends on the implementation of management's plan and its ability to provide sufficient liquidity needed to settle debts and conduct projects in the future.

17. Fair Value Hierarchy

The management believes that the book value of the financial assets and financial liabilities are close to their.