

Jordan Magnesia company Ltd

شركة مغنيسيا الأردن م.ع.م

الرقم: JORMAG/ ASE/ 3 / 2018

التاريخ: 2018/07/25

السادة بورصة عمان المحترمين

المملكة الأردنية الهاشمية

تحية طيبة وبعد،

مرفق لكم ما يلي :

- ميزانية الشركة وحساباتها الختامية بالعربية للسنة المالية المنتهية في 2018/06/30 .
- ميزانية الشركة وحساباتها الختامية الانجليزية للسنة المالية المنتهية في 2018/06/30 .

وتقبلوا بقبول فائق الاحترام

شركة مغنيسيا الأردن م.ع.م

شركة مغنيسيا الأردن
الدارة العامة للإدارة والمالية
التدقيق
٢٥ تموز ٢٠١٨
الرقم التسلسلي: ٢٦٧٢
رقم الملف: ٤١١٢
الموجهة المختصة: السيد المهندس

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية وتقرير المراجعة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

شركة مقنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية وتقرير المراجعة

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

فهرس	صفحة
تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية	١
قائمة المركز المالي المرحلية	٢
قائمة الدخل الشامل المرحلية	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية	٤
قائمة التدفقات النقدية المرحلية	٥
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية	٦ - ٢٤

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية

إلى المساهمين المحترمين
شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة مغنيسيا الأردن (وهي شركة أردنية مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ والبيانات المالية المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للمدة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءاً لا يتجزأ من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل إلى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بإجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية على إجراء استفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل إلى حد كبير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

أمر آخر

لم يتم مراجعة وإصدار قوائم مالية مرحلية للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ من قبل إدارة الشركة ولم يتم الإفصاح عنها كأرقام مقارنة.

غوشة وشركاه
سلطان غوشة
(إجازة مزلولة رقم (٥٨٠))



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٥ تموز ٢٠١٨

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية (غير مدققة)

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٨	٢٠١٧
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومعدات	٤	٢٣,٠٧٩,٠٨١	١٩,٠٣٠,٢٨٣
مشاريع تحت التنفيذ		٣,٥٧٢,٠٤١	٢,٦٠٠,٨٠٩
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢٦,٦٥١,١٢٢	٢١,٦٣١,٠٩٢
موجودات متداولة			
مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى	٥	١,١٣٩,٣٣٦	١,٠٥٨,٧٧٧
مطلوب من جهات ذات علاقة	٧	١,٨٣٢,٣٤٠	١,٦٦٧,٧٠٤
بضاعة وقطع الغيار		٣,١٦٢,٦٠٤	٢,٣٦٩,٢٢٦
نقد وما في حكمه	٦	١٦٢,٣١٨	٤٩٥,٤٧٥
مجموع الموجودات المتداولة		٦,٢٩٦,٥٩٨	٥,٥٩١,١٨٢
مجموع الموجودات		٣٢,٩٤٧,٧٢٠	٢٧,٢٢٢,٢٧٤
المطلوبات وحقوق الملكية			
حقوق الملكية			
رأس المال	١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر متراكمة		(٦٠١,٥٢٢)	(٢٤٤,٧١٢)
مجموع حقوق الملكية		٩,٣٩٨,٤٧٨	٩,٧٥٥,٢٨٨
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض طويلة الأجل	٨	٩,٥٤٧,٨٠٣	٦,٥٨٧,٣٣٩
مطلوب الى جهات ذات علاقة طويلة الاجل	٧	٧,٢٣٧,٤٩٩	٧,٢٣٧,٤٩٩
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١٦,٧٨٥,٣٠٢	١٣,٨٢٤,٨٣٨
مطلوبات متداولة			
مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى	١٠	٢٥٣,٩٨٣	٤١٥,٢٥١
مطلوب الى جهات ذات علاقة	٧	٧٨١,٠٧٩	٥٢٢,٧١٩
الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل	٨	٢,٩٣٧,٢٢٢	١,٩٥٩,٢٤٦
دائنون وشيكات اجلة	٩	١,٨٧٧,١٠٣	٧٤٤,٩٣٢
بنوك دائنة	١١	٩١٤,٥٥٣	-
مجموع المطلوبات المتداولة		٦,٧٦٣,٩٤٠	٣,٦٤٢,١٤٨
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء		٣٢,٩٤٧,٧٢٠	٢٧,٢٢٢,٢٧٤

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

شركة مقنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية	ايضاح	
في ٣٠ حزيران ٢٠١٨		
١٤,٤٦٠		مبيعات
(٥٥,٥٥٥)		كلفة المبيعات
(٤١,٠٩٥)		مجمّل الخسارة
(١٤١,١٩٣)		مصاريف إدارية وعمومية
(١٨١,٤٩٤)		استهلاكات
(١١,٩٠٥)		مصاريف مالية
١٨,٨٧٧		إيرادات أخرى
(٣٥٦,٨١٠)		صافي خسارة الفترة
-		الدخل الشامل الآخر :
(٣٥٦,٨١٠)		إجمالي الدخل الشامل
		خسارة السهم:
(٠,٠٤)		خسارة السهم - دينار / سهم
١٠,٠٠٠,٠٠٠		المعدل المرجح لعدد الأسهم - سهم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	رأس المال	
٩,٧٥٥,٢٨٨	(٢٤٤,٧١٢)	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(٣٥٦,٨١٠)	(٣٥٦,٨١٠)	-	الدخل الشامل للفترة
٩,٣٩٨,٤٧٨	(٦٠١,٥٢٢)	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية
في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

	الأنشطة التشغيلية
(٣٥٦,٨١٠)	خسارة الفترة
	تعديلات على خسارة الفترة :
١٨١,٤٩٤	استهلاكات
١١,٩٠٥	مصاريف مالية
(٨٠,٥٥٩)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة:
(١٦٤,٦٣٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى
(٧٩٣,٣٧٨)	مطلوب من جهات ذات علاقة
٢٥٨,٣٦٠	بضاعة وقطع غيار
١,١٣٢,١٧١	مطلوب الى جهات ذات علاقة
(١٦١,٢٦٨)	دائنون وشيكات آجلة
٢٧,٢٧٩	مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
(١١,٩٠٥)	النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
١٥,٣٧٤	مصاريف مالية مدفوعة
	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
	الأنشطة الإستثمارية
(٤,٢٣٠,٢٩٢)	شراء ممتلكات ومعدات
(٩٧١,٢٣٢)	مشاريع تحت التنفيذ
(٥,٢٠١,٥٢٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
	الأنشطة التمويلية
٤,٨٥٢,٩٩٣	قروض
٤,٨٥٢,٩٩٣	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
(٣٣٣,١٥٧)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٤٩٥,٤٧٥	النقد وما في حكمه في ١ كانون الثاني
١٦٢,٣١٨	النقد وما في حكمه في ٣٠ حزيران

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية

١ - التكوين والنشاط

إن شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة) هي شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") مسجلة في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ١٣ أيار ١٩٩٧ تحت الرقم (٢٣٠) لدى مراقب الشركات في وزارة الصناعة والتجارة، يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم الى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم القيمة الاسمية لكل سهم دينار أردني واحد.

قرر مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ اب ٢٠٠٠ الموافقة على اتفاقية الشركة مع مؤسسة المناطق الحرة والتي من خلالها تم اعتماد الشركة كمنطقة حرة خاصة صناعية تتمتع بجميع الإعفاءات والتسهيلات وفق قانون مؤسسة المناطق الحرة والأنظمة والتعليمات الصادرة بموجبها.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إنشاء صناعات لانتاج مادة اكسيد المغنيسيوم ومنتجاتها الثانوية ومشتقاتها وذلك باستغلال المحاليل المستخرجة من البحر الميت والحجر الجيري من منجم القطرانة. هذا وتدخل منتجات اكسيد المغنيسيوم في صناعة الطوب الحراري والبلاستيك والصناعات الطبية والكيميائية وغيرها.

إن مركز عمل الشركة الرئيسي في مدينة عمان.

٢ - المعايير الجديدة والتعديلات المصدرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول

هنالك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول ، ولم يتم تطبيقها عند اعداد هذه البيانات ولا تخطط الشركة تبني هذه المعايير بصورة مبكرة.

يسري تطبيقها للفترات السنوية التي

تبدأ من او بعد

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

١ كانون الثاني ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) "الايجازات"

يتوقع مجلس ادارة الشركة ان تطبيق هذه المعايير والتفسيرات خلال الفترات اللاحقة لن يكون له أثر مالي جوهري على البيانات المالية المرحلية للشركة.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" .

تم عرض القوائم المالية المرحلية بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار الأردني .

تم إعداد القوائم المالية المرحلية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية .

ان القوائم المالية المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .

أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية ملائمة مع تلك السياسات المحاسبية التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، النقد والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل .

المدينون

تظهر الذمم المدينة التجارية بقيمتها الصافية القابلة للتحويل ويتم عمل مخصص للذمم المشكوك فيها بناءً على مراجعة كاملة لكافة الأرصدة في نهاية السنة، ويتم شطب الديون المصروفة في الفترة التي يتم التعرف عليها بها .

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر

يتم قياس الاستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة بما في ذلك الأرباح او الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعتوف بها في بنود الدخل الشامل الاخر والمتراكمة في احتياطي التغيرات في القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح او الخسائر المتراكمة عند استبعاد الاستثمارات الى الأرباح او الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح المستبقاه. قامت الشركة بتحديد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية وغير المحتفظ بها للمتاجرة كموجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر .

يتم الاعتراف بأرباح التوزيعات عن هذه الاستثمارات المالية ضمن بيان الدخل عندما تحصل الشركة على حق استلام توزيعات الأرباح، ما لم تمثل أرباح التوزيعات بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار . يتم الاعتراف بصافي بيان الدخل الاخر في الدخل الشامل الاخر ولا يتم إعادة تصنيفها ضمن الربح او الخسارة.

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناءً على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل ونموذج أعمال شركة المعني بإدارة الموجودات.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تصنيفها بقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر، فإن شروطها التعاقدية يجب أن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقوم الشركة عند الاعتراف المبدئي بأي من الموجودات بتحديد ما إذا كانت الموجودات المعترف بها حديثاً تشكل جزءاً من نموذج أعمال قائم أو أنها تعبر عن بداية نموذج أعمال جديد. وتعيد الشركة تقييم نماذج أعمالها في كل فترة مالية لتحديد ما إذا كانت نماذج الأعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة. ولم تحدد الشركة في الفترة المالية السابقة أي تغيير في نماذج أعمالها.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. وفي المقابل، بالنسبة للاستثمارات المالية المحددة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فلا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المعترف سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة بل تحول ضمن حقوق الملكية.

تعرض أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في :

- موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية وليست مدفوعات للمبلغ الأصلي أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم، أو / و
- موجودات محتفظ بها ضمن نموذج أعمال وليس محتفظاً بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو للحصول والبيع ، أو
- موجودات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل باستخدام خيار القيمة العادلة.

تقاس تلك الموجودات بالقيمة العادلة مع تسجيل أية أرباح / خسائر ناتجة من إعادة القياس المعترف به في الربح أو الخسارة.

خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف أداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبدئي حتى إذا لم يتم اقتناء الأدوات المالية أو تكبدها بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية إذا كان يلغي أو يحد بشكل كبير من عدم التناسق في القياس أو الاعتراف الذي كان سينشأ خلافاً لذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر ذات الصلة على أساس مختلف ("عدم التطابق المحاسبي").

إعادة التصنيفات

في حال تغير نموذج الاعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة، وتصري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبار من اليوم الاول من الفترة المالية الاولى التي تعقب التغيير في نموذج الاعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة. ونظرا لعدم وجود تغيرات في نموذج الاعمال التي تحتفظ به الشركة بالموجودات المالية، خلال السنة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، فلم يتم اجراء إعادة تصنيف.

انخفاض القيمة

ان المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الادوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة:

- نقد وارصدة لدى البنوك
 - ذمم تجارية مدينة واخرى ، و
 - مطلوب من جهات ذات علاقة
- وباستثناء الموجودات المالية المشتراة او الممنوحة المتدنية في قيمتها الائتمانية (والتي سيتم تناولها بشكل مفصل فيما يلي)، يتطلب قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص خسارة بقيمة تعادل:
- خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، اي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي نتجت من حوادث التعثر في السداد على الادوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية (ويشار اليها بالمرحلة ١) ، او
 - الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الادارة المالية، اي العمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع حالات التعثر في السداد الممكنة على مدار عمر الاداة المالية (يشار اليها بالمرحلة ٢ والمرحلة ٣).

ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة المالية اذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الادارة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الادوات المالية الاخرى، يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

قامت الشركة باختيار قياس مخصصات الخسائر النقدية والارصدة البنكية والذمم المدينة التجارية والاخرى والمطلوبات من جهات ذات علاقة بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات.

وتعد الخسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للخسائر الائتمانية، حيث يتم قياسها على انها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تتشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل فائدة الفعلية للاصل.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

يتم خصم مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من اجمالي القيمة الدفترية للاصول. بالنسبة لاوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر، مخصص الخسارة يتم الاعتراف به ضمن بنود الدخل الشامل الاخر، بدلا من تخفيض القيمة الدفترية للاصل.

عند تحديد ما اذا كانت مخاطر الائتمان للاصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعد تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند اجراء هذا التقييم معلومات معقولة وقابلة للدعم بحيث تكون متاحة وذات صلة دون الحاجة لمجهود او تكاليف غير ضرورية. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك اية معلومات حول توقعات مستقبلية.

بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية، يتم تقييم الموجودات التي تم تقييمها على انها لا يمكن انخفاض قيمتها بشكل فردي بالاضافة الى ذلك، تحديد انخفاض القيمة على اساس جماعي. يمكن ان يشمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المدفوعات وزيادة في عدد المدفوعات المتأخرة في المحفظة بالاضافة الى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية او المحلية التي ترتبط بتعثر سداد الذمم.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالنقد والارصدة لدى البنوك، الذمم التجارية المدينة واخرى، والمطلوبات من جهات ذات علاقة، بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي الموجز وبيان الدخل الشامل الاخر.

تعتبر الشركة ان اداة الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان معادلا لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تستعين الشركة بنماذج احصائية لاحتماب الخسارة الائتمانية المتوقعة، ولقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ فإن اهم المدخلات سيكون وفق الشكل المحدد للمتغيرات التالية:

• احتمالية التعثر

• الخسارة عند التعثر

• التعرض عن التعثر

سوف تستمد هذه المعلومات من النماذج الاحصائية المطورة داخليا والبيانات التاريخية الاخرى، كما سيتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر اي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث او اكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاصل المالي. ويشار اليها الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما اذا كانت ادوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر هي منخفضة القيمة الائتمانية. يتعرض الاصل المالي لانخفاض في القيمة عند وقع حدث او اكثر له تأثير في التدفقات النقدية المستقبلية.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية، أو عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر والمنافع لملكية الموجودات المالية إلى منشأة أخرى. إذا لم تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقوم الشركة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات إضافة إلى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. إذا احتفظت الشركة بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر الشركة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعترف بالافتراض المضمون للعوائد المستلمة.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المبالغ المستلمة وغير المستلمة المديفة في الأرباح والخسائر.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، فإن الأرباح أو الخسائر المسجلة سابقاً في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للأوراق المالية، لا يتم إعادة تصنيفها ضمن بين الأرباح أو الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها ضمن الأرباح المستقبلية.

عرض مخصص خسائر الائتمان في المعلومات المالية المرحلية

يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية المرحلية على النحو التالي :

- بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف ونقد وإرصدة لدى البنوك) : كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.
- بالنسبة لإدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر : لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في قائمة المركز المالي المرحلية حيث أن القيمة الدفترية عي القيمة العادلة. ومع ذلك فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ إعادة التقييم في مخصص إعادة التقييم ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

الاعتراف بالإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء نظاماً شاملاً موحداً لاحتساب الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل معايير الاعتراف بالإيرادات الحالية التي تضمنتها العديد من المعايير والتفسيرات المختلفة ضمن إطار المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية. ويقدم المعيار منهجاً جديداً للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء يتكون من خمس خطوات :

الخطوة الأولى: تحديد العقد المبرم مع العميل

ويعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ كما ويحدد معايير لكل من هذه الحقوق والتزامات.

الخطوة الثانية: تحديد التزامات الاداء في العقد

يتمثل اداء الالتزام الوارد في العقد بالتعهد بنقل بضاعة او تقديم خدمة للعميل.

الخطوة الثالثة: تحديد قيمة المعاملة

تتمثل قيمة المعاملة في المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقه مقابل نقل البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها للعميل، وذلك باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن طرف ثالث.

الخطوة الرابعة: توزيع قيمة المعاملة على التزامات الاداء في العقد

بالنسبة للعقود التي تتضمن اكثر من التزام اداء، تقوم الشركة بتوزيع قيمة المعاملة على كل التزام اداء بما يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحصيله واستحقاقه مقابل تنفيذ كل من التزامات الاداء.

الخطوة الخامسة: الاعتراف بالايارد عند استيفاء المنشأة للالتزام الاداء

تتعترف الشركة بإيراداتها مع مرور الوقت عند استيفاء اي من الشروط التالية :

- استلام العميل واستفادته في الوقت نفسه من المنافع المقدمة بموجب تنفيذ الشركة لالتزاماتها، او
- عندما يقوم اداء الشركة لالتزامها بإنشاء او زيادة فعالية اصل التي يقع تحت نطاق سيطرة العميل خلال انشاء او زيادة فعالية ذلك الاصل ، او
- اذا لم يسفر اداء الشركة عن نشوء موجودات ينتج عنها استعمالات بديلة للشركة ويكون لدى المنشأة حق في استلام مقابل عن التزامات الاداء المنفذة حتى تاريخه.
- تقوم الشركة بتوزيع ثمن المعاملة على تنفيذ التزامات الاداء المنصوص عليها في العقد بناء على طريقة المدخلات التي تتطلب الاعتراف بالاياردات وفقا للجهود التي تبذلها الشركة او المدخلات التي تحقق الالتزامات التعاقدية. تقوم الشركة بتقدير اجمالي التكاليف اللازمة لانتهاء المشاريع بغرض تحديد مبلغ الايرادات الواجب الاعتراف بها.
- عندما تستوفي الشركة تنفيذ التزامات الاداء عن طريق تسليم البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها، تقوم الشركة بتكوين اصل تعاقدي يستند على قيمة المقابل المكتسب من جراء تنفيذ الالتزام. عند تخطي قيمة المقابل المستلم من العميل قيمة الايرادات المعترف بها، فإن هذا يؤدي الى نشوء التزام تعاقدي.
- يتم قياس الايرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم او مستحق الاستلام مع مراعاة شروط وبنود الدفع التعاقدية المتفق عليها. تقوم الشركة بإعادة تقييم إيراداتها التعاقدية وفقاً لمعايير محددة بغض تحديد ما اذا كانت تقوم الشركة بأعمالها بالاصالة او بالوكالة. وقد خلصت الشركة على انها تعمل بالاصالة في جميع معاملات الايرادات لديها.
- يتم اثبات الايرادات في البيانات المالية المرحلية بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وامكانية قياس الايرادات والتكاليف، عند الامكان، بشكل موثوق.

الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد البيانات المالية المرحلية يتطلب من الادارة بأن تقوم بتقديرات، افتراضات وتوقعات قد يكون لها تأثير عند تطبيق السياسات المحاسبية وكذلك قد تؤثر على مبالغ الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف. ان نتائج الاعمال الفعلية من الممكن ان تتغير نتيجة اتباع تلك الافتراضات.

عند اعداد البيانات المالية المرحلية قامت الادارة بإتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند اعداد البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ فيما عدا تطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ الذي نتج عنه تغير في الافتراضات المحاسبية للاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية كما هو موضح ادناه:

الاحكام الهامة في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩

• تقييم نموذج الاعمال :

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم واختبار نموذج الاعمال. تحدد الشركة نموذج الاعمال على مستوى يعكس كيفية ادارة مجموعات الموجودات المالية معا لتحقيق هدف اعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الادلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم اداء الموجودات وقياس اداؤها، والمخاطر التي تؤثر على اداء الموجودات وكيفية ادارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. تعتبر الرقابة جزءا من التقييم المتواصل للشركة حول ما اذا كان نموذج العمل لتلك الموجودات المالية المحتفظ بها ما زال ملائما، او اذا ما كانت غير ملائمة ما اذا كان هناك تغيير في نموذج العمل وبالتالي تغييرا مستقبليا في تصنيف تلك الموجودات.

• زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان :

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا لموجودات المرحلة ١، او خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ او المرحلة ٣. ينتقل الاصل الى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما اذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمعلومات المستقبلية الموثوقة.

• انشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر الائتمانية مماثلة :

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على اساس جماعي، يتم تجميع الادوات المالية على اساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الاداة، درجة مخاطر الائتمان، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف المبدئي، فترة الاستحقاق المتبقية، ومجال العمل، والموقع الجغرافي للمقرض، وما الى ذلك). وتراقب الشركة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما اذا كانت لا تزال متشابهة. حيث يعتبر ذلك من المطلوبيات لضمان انه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان فإن هناك اعادة تصنيف ملائم للموجودات. وقد ينتج عن ذلك انشاء محافظ جديدة او انتقال موجودات الى محفظة حالية تعكس بشكل افضل خصائص مخاطر ائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات. ان اعادة تصنيف المحافظ والانتقالات بين المحافظ يعد امرًا أكثر شيوعًا عندما تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (او عندما يتم عكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الموجودات من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح مدتها بين ١٢ شهرا الى الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني، او العكس، ولكنها قد تحدث ايضا ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الاساس من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا او على مدى العمر الزمني ولكن مع تغير قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة نظرا لاختلاف مخاطر الائتمان بالنسبة للمحافظ.

• النماذج والافتراضات المستخدمة:

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك لتقييم خسارة الائتمان المتوقعة. وينطبق الحكم عند تحديد النماذج الملائمة لكل نوع من الموجودات وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج، والتي تتضمن افتراضات تتصل بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الادارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المرحلية :

- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من انواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو. وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند الى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

• احتمالية التعثر :

تشكل احتمالية التعثر مدخلا رئيسيا في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديرا للاحتمالية التعثر عن السداد خلال افق زمني معين، ويشمل حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

• الخسارة عند التعرض :

تعتبر الخسارة عند التعرض تقديرا للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. ويستند الى الفرق بين التدفقات النقدية للتعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الاخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الاضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

بتاريخ كل قائمة المركز المالي، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية ، لتحديد إن كان هناك ما يشير إلى انخفاض في قيمتها. أما بالنسبة الى الموجودات المالية مثل الذمم المدينة التجارية والموجودات المقيمة فردياً على أنها غير منخفضة القيمة ، فيتم تقييمها لانخفاض القيمة على أساس جماعي. إن الدليل الموضوعي للانخفاض بقيمة محفظة الذمم المدينة قد يشمل الخبرة السابقة للشركة فيما يخص تحصيل الدفعات ، والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة والتي تتعدى معدل فترة الاستدانة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الاقتصادية المحلية والعالمية المترابطة مع تعثر الذمم الدائنة .

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الانخفاض بالقيمة مباشرة ، وذلك لكافة الأصول المالية بإستثناء الذمم المدينة التجارية ، حيث تم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب مخصصات. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل يتم عندها شطب مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصصات . يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصصات في قائمة الدخل الشامل.

فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع ، لا يتم عكس خسائر الانخفاض بالقيمة المعترف بها سابقاً من خلال بيان الأرباح والخسائر . إن أي زيادة في القيمة العادلة تأتي بعد خسارة انخفاض يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة حقوق الملكية.

الغاء الاعتراف

تقوم الشركة بالغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى . أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الشركة تقوم بالاعتراف بحصتها المستبقة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها . أما في حالة احتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول ، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزول الإستهلاكات المتراكمة. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية، ويجري احتساب الإستهلاكات على اساس الحياة العملية المقدرة للممتلكات و المعدات و ذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت. إن معدلات الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو التالي:-

معدل الاستهلاك السنوي	
٤%	المباني
١٠%	آلات المصنع
١٥%	السيارات
٢٠%	الأثاث والمفروشات
٣٣,٣٣%	أجهزة الحاسوب
٢٠%	عدد وادوات واجهزة

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

يتم إجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.

عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات والمعدات فإنه يتم الإعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي، مجمل الربح والخسارة.

إنخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة

تعمل الشركة في تاريخ كل قائمة المركز المالي على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة في الاستخدام، أيهما أعلى.

في حال تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو لوحد منتج للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الإعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرة في قائمة الدخل الشامل، إلا إذا كان الأصل معاد تقييمه فيتم عندها تسجيل خسائر الإنخفاض كتخفيض من مخصص إعادة التقييم.

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطالبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على الشركة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن أحداث سابقة والتي تعتبر تكلفة سدادها محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الإعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية 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، وكذلك التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن قائمة الدخل الشامل ويشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التفتقات 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.

التقرير القطاعي

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشارك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي تم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

التقاص

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

البضاعة الجاهزة

تظهر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل وتمثل صافي القيمة البيعية بسعر البيع المعتاد مطروحاً منها التكاليف المقدرة للإتمام ومصاريف البيع، ويتم تحديد التكلفة وفقاً لطريقة المتوسط المرجح.

المشاريع تحت التنفيذ

يتم قيد المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة وعندما يصبح المشروع جاهزاً للإستخدام يتم نقله إلى البند الخاص به من ضمن الممتلكات والمعدات.

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الاستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستحقاق . يتم إحتساب مخصص الضريبة على أساس صافي الربح المعدل. وتطبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) فإنه قد يترتب للشركة موجودات ضريبية موجلة ناتجة عن الفروقات المؤقتة بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات والمتعلقة بالمخصصات، هذا ولم يتم إظهار تلك الموجودات ضمن القوائم المالية المرفقة حيث أنها غير جوهرية ، وتقع الشركة في المنطقة الحرة الخاصة.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بأسعار التحويل عند إجراء المعاملة والمعلنه من قبل البنك المركزي أما العمليات التي تحدث خلال السنة فيتم تحويلها بإستخدام متوسط الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات وتؤخذ فروقات التقييم إلى قائمة الدخل الشامل.

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٤ - الممتلكات والمعدات

كما في ٣٠ كانون الأول ٢٠١٧	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
		التكلفة :
٣٣,٢١٣,٧٥١	٣٧,٠١٤,٢٦٥	الرصيد في أول المدة
٣,٩٤٨,١٧٣	٤,٢٣٠,٢٩٢	الإضافات
(١٤٧,٦٥٩)	-	الإستبعادات
٣٧,٠١٤,٢٦٥	٤١,٢٤٤,٥٥٧	الرصيد في نهاية المدة
		مجمع الاستهلاك :
١٨,٠٨١,٩١٤	١٧,٩٨٣,٩٨٢	الرصيد في أول المدة
٤٩,٧٢٧	١٨١,٤٩٤	إستهلاكات
(١٤٧,٦٥٩)	-	الإستبعادات
١٧,٩٨٣,٩٨٢	١٨,١٦٥,٤٧٦	الرصيد في نهاية المدة
١٩,٠٣٠,٢٨٣	٢٣,٠٧٩,٠٨١	صافي القيمة الدفترية

٥ - المصاريف المدفوعة مقدماً والحسابات المدينة الأخرى

كما في ٣٠ كانون الأول ٢٠١٧	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
١١٧,٥٠٣	١١١,٢٠٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٠٦,٠١٦	٢٠٦,٠١٦	تأمينات كفالات
١٠٣,٥٠٠	١١١,٠٠٠	تأمينات مستردة
٢٠١,٥٤٨	٢٢,٣٥٠	اعتمادات مستندية
١٨,٥٣٥	٢٠,٧٨٢	أمانات ضريبة المبيعات
٧٣	-	امانات الضمان الاجتماعي
-	٩,٣٠٠	امانات ضريبة دخل
١٦,٤٢٨	٣,٥٤٣	ذمم موظفين
٣٩٥,١٧٤	٦٤١,٧١٤	دفعات مقدمة للموردين
-	١٣,٤٢٦	ذمم مدينة أخرى
١,٠٥٨,٧٧٧	١,١٣٩,٣٣٦	

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٦- النقد وما في حكمه

كما في ٣٠ كانون الأول ٢٠١٧	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
٦,٦٥٤	٢٤,٦٤٣	نقد في الصندوق
٤٨٨,٨٢١	١٣٧,٦٧٥	نقد لدى البنوك
٤٩٥,٤٧٥	١٦٢,٣١٨	

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تتكون المعاملات مع جهات ذات علاقة من المعاملات مع الشركات التي تقع تحت سيطرة مشتركة من قبل رئيس مجلس الإدارة ومن المعاملات مع رئيس مجلس الإدارة والشركات الشقيقة والزميلة، ويتم اعتماد السياسات والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة من قبل إدارة الشركة، إن المعاملات مع الاطراف ذات علاقة من غير الشركة المالكة أو رئيس مجلس الإدارة هي معاملات ذات طبيعة تجارية أما المعاملات مع الشركة المالكة أو رئيس مجلس الإدارة في الشركة المالكة هي ذات طبيعة تمويلية.

الاسم	العلاقة
مجموعة المناصير للاستثمارات الصناعية والتجارية ذ.م.م	الشركة القابضة
شركة المتوسط والخليج للتأمين - ميد غلف م.ع.م	شقيقة
الشركة المتحدة لصناعة الحديد والصلب م.ع.م	شقيقة
الشركة الأردنية الحديثة المتميزة لتكنولوجيا المعلومات ذ.م.م	شقيقة
الشركة الأردنية الحديثة لخدمات الزيوت والمحروقات ذ.م.م	شقيقة
الشركة الأردنية الحديثة للباطون الجاهز ذ.م.م	شقيقة
الشركة الحديثة للأسمنت والتعدين ذ.م.م	شقيقة
الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري ذ.م.م	شقيقة
شركة الرؤى للصيانة وقطع الغيار ذ.م.م	شقيقة
الشركة الحديثة للتعدين ذ.م.م	شقيقة
شركة أبراج العرب للمقاولات ذ.م.م	شقيقة
الشركة المتطورة للكمالات ذ.م.م	شقيقة
شركة المعاديات السريعة لتجارة الآليات ذ.م.م	شقيقة
الشركة الرائدة للتعدين ذ.م.م	شقيقة
شركة البنيان لصناعة المنتجات الاسمنتية والخرسانية ذ.م.م	شقيقة

إن المعاملات الجوهرية مع جميع الشركات ذات العلاقة والمبالغ المتعلقة بها حتى ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ هي كما يلي:

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
١٤,٧١٠	٤٩,٩٠٢	مبيعات
٤١١,٠٩٣	٨٠٨,٩١٠	مشتريات

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

يتكون المطلوب من جهات ذات علاقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مما يلي :

كما في ٣٠ حزيران	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
٧,٦٥٠	١,٦٦٧,٧٠٤	الشركة الحديثة للأسمنت والتعدين
٥٢٤	-	الشركة المتحدة لصناعة الحديد والصلب
٤,٧٥٠	-	الشركة الرائدة للتعدين
١,٨١٩,٣٣٧	-	مجموعة المناشير للاستثمارات الصناعية والتجارية
٧٩	-	الشركة الأردنية الحديثة للباطون الجاهز
١,٨٣٢,٣٤٠	١,٦٦٧,٧٠٤	

يتكون المطلوب الى جهات ذات علاقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مما يلي :

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
-	١٨٣,٦٩٩	مجموعة المناشير للاستثمارات الصناعية والتجارية
١١,٠٩٥	٦٨,٧٤٣	الشركة الأردنية الحديثة المتميزة لتكنولوجيا المعلومات
١٠١,٦٨٣	٦٧,٩٣٠	الشركة المتقدمة لخدمات النقل والشحن البري
١٥,٢٣٩	٨,١٨٦	شركة الرؤى للصيانة وقطع الغيار
٧٨,٧٤٦	١٥,٠٩٣	شركة المتوسط والخليج للتأمين - ميد غلف
-	٣,٤٥٧	الشركة الأردنية الحديثة للباطون الجاهز
٢٢٩,٩٥٣	٩١,١٠٨	الشركة الأردنية الحديثة لخدمات الزيوت والمحروقات
٨,٣٧٨	٢٧,٦٢٩	الشركة المتطورة للكماسات
٣٧,٤٠٧	٣٧,٤٠٧	الشركة الحديثة للتعدين
١٣٨,٠٩٦	١٨,٨٠٠	شركة أبراج العرب للمقاولات
٨٢٣	٦٦٧	شركة البنين لصناعة المنتجات الاسمنتية والخرسانية
١٠٦,٥٠٠	-	شركة العاديات السريعة لتجارة الألبات
٥٢,٤٩٤	-	الشركة الحديثة للأسمنت والتعدين
٦٦٥	-	الشركة الأردنية الحديثة للتجارة الدولية
٧٨١,٠٧٩	٥٢٢,٧١٩	

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

يتكون المطلوب الى جهات ذات علاقة طويلة الأجل مما يلي :

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	مجموعة المناصير للاستثمارات الصناعية والتجارية
٧,٢٣٧,٤٩٩	٧,٢٣٧,٤٩٩	
٧,٢٣٧,٤٩٩	٧,٢٣٧,٤٩٩	

٨- القروض

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	البنك التجاري الأردني
١١,١٥٢,٠١٦	٧,٠٠٠,٠٠٠	البنك العقاري المصري العربي
١,٣٣٣,٠٠٩	١,٥٤٦,٥٨٥	اجمالي القروض
١٢,٤٨٥,٠٢٥	٨,٥٤٦,٥٨٥	ينزل: الجزء المتداول
٢,٩٣٧,٢٢٢	١,٩٥٩,٢٤٦	الجزء طويل الأجل
٩,٥٤٧,٨٠٣	٦,٥٨٧,٣٣٩	

البنك التجاري الأردني

حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٧ على قرض من البنك التجاري الاردني بقيمة ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني بفائدة ٨,٢٥% سنوياً وبدون عمولة، ويتم تسديده بموجب أقساط شهرية عددها ٤٨ قسط قيمة كل قسط ١٤٥,٨٣٤ دينار أردني ما عدا القسط الأخير فهو بباقي الرصيد وبفترة سماح مدتها عام، وذلك لغاية إعادة هيكلة الشركة وتشغيل المصنع وتطويره.

حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٨ على قرض من البنك التجاري الاردني بقيمة ٤,١٥٢,٠١٦ دينار اردني بفائدة ٨,٥% سنوياً وبدون عمولة ، ويتم تسديد القرض بموجب اقساط شهرية عددها ٤٨ قسط شاملا الفائدة وقيمة كل قسط ١٠٢,٨٠٠ دينار اردني ما عدا القسط الاخير فهو باقي الرصيد وبفترة سماح مدتها عام.

البنك العقاري المصري العربي

حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٧ على قرض من البنك العقاري المصري العربي بقيمة ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني بفائدة ٨,٧٥% سنوياً وعمولة ٠,٥%، ويتم تسديده على ١٨ شهر بأقساط شهرية متساوية متضمنة الفائدة وبفترة سماح مدتها ٦ أشهر من تاريخ القرض.

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٩- الدائنون والشيكات الاجلة

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
١,٠٨٣,٤٢٤	٥٦٦,٦٤٦	ذمم دائنة
٧٩٣,٦٧٩	١٧٨,٢٨٦	شيكات اجلة
١,٨٧٧,١٠٣	٧٤٤,٩٣٢	

١٠- المصاريف المستحقة والحسابات الدائنة الأخرى

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
٢٠٢,٢٠٤	٣٨٣,٤٨٨	مصاريف مستحقة
١٠,٩٦٩	٣٠,٢٢٥	مخصص نهاية الخدمة
٣,٣٨١	-	أمانات ضريبة دخل
٣٤,٢٥٨	-	أمانات ضمان اجتماعي
٣,١٧١	١,٥٣٨	ذمم موظفين
٢٥٣,٩٨٣	٤١٥,٢٥١	

١١- البنوك الدائنة

حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٨ على جاري مدين من البنك التجاري الاردني بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني بفائدة ٨,٥% سنويا وبدون عمولة.

١٢- الالتزامات المحتملة

يوجد على الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ الالتزامات المحتملة التالية :

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
٢٤٢,٠١٦	٢٤٢,٠١٦	كفالات بنكية

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١٣ - الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها لتتأكد بأن الشركة تبقى مستمرة بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى من خلال الحد الأمثل لأرصدة الديون وحقوق الشركاء. لم تتغير استراتيجية الشركة الإجمالية عن سنة ٢٠١٧.

إن هيكل رأس مال الشركة يضم حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة والتي تتكون من رأس المال والخسائر المتراكمة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

معدل المديونية

تقوم إدارة الشركة بمراجعة هيكلية رأس المال بشكل دوري. وكجزء من هذه المراجعة، تقوم الإدارة بالأخذ بالإعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال والدين. إن هيكل رأس مال الشركة لا يضم أي ديون من خلال الاقتراض، وكذلك لم تحدد الشركة أقصى معدل للمديونية محسوباً على أساس نسبة الدين إلى حقوق الملكية.

إدارة المخاطر المالية

إن نشاطات الشركة يمكن أن تتعرض بشكل رئيسي لمخاطر سوقية ناتجة عن ما يلي:-

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض الشركة لمخاطر هامة مرتبطة بتغيير العملات الأجنبية وبالتالي لا حاجة لإدارة فاعلة لهذا التعرض.

إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنتج المخاطر المتعلقة بمعدلات الفائدة بشكل رئيسي عن اقتراضات الأموال بمعدلات فائدة متغيرة (عائمة) وعن ودائع قصيرة الأجل بمعدلات فائدة ثابتة وقروض بنوك دائنة بمعدلات فائدة ثابتة إلا في حالة تعديل الفائدة من قبل البنك معطي التسهيل. تتم إدارة مخاطر معدلات الفائدة للأموال المقترضة بشكل فعال.

تتمثل حساسية قائمة الدخل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم إحتسابها بناءً على المطلوبات المالية والتي تحمل سعر فائدة متغير كما في نهاية السنة.

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسائر مالية، ونظراً لعدم وجود أي تعاقدات مع أي أطراف أخرى فإنه لا يوجد أي تعرض للشركة لمخاطر الائتمان بمختلف أنواعها. إن التعرض الائتماني الهام بالنسبة لأي جهة أو مجموعة جهات لديها خصائص متشابهة تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (٧). وتصنف الشركة (الجهات) التي لديها خصائص متشابهة إذا كانت ذات علاقة. وفيما عدا المبالغ المتعلقة بالأموال النقدية. إن مخاطر الائتمان الناتجة عن الأموال النقدية هي محددة حيث أن الجهات التي يتم التعامل معها هي بنوك محلية لديها سمعات جيدة والتي يتم مراقبتها من الجهات الرقابية.

إن المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية تمثل تعرضات الشركة الأعلى لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد ومردفات النقد.

شركة مغنيسيا الأردن (منطقة حرة خاصة)

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

إدارة مخاطر السيولة

إن مسؤولية إدارة مخاطر السيولة تقع على هيئة المديرين وذلك لإدارة متطلبات الشركة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والمقيمة بصورة دائمة وتقابل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات النقدية.

١٤- المصادقة على القوائم المالية المرحلية

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية من قبل مجلس إدارة الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ بتاريخ ١٥ تموز ٢٠١٨ وتمت الموافقة على إصدارها.

١٥- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب وتصنيف بعض أرقام سنة ٢٠١٧ لتتفق مع أرقام العرض للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

**JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE
ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND
INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANT'S REPORT
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018**

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANT'S REPORT
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018**

INDEX	PAGE
Report on reviewing the interim financial statements	1
Interim Statement of financial position	2
Interim statement of comprehensive income	3
Interim statement of shareholders' equity	4
Interim statement of cash flows	5
Notes to the interim financial statements	6 – 21

REPORT ON REVIEWING THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

To the Shareholders
Jordan Magnesia Company Ltd. (P.L.C.)(Free Zone)

Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Statement of Financial Position for Jordan Magnesia Company Ltd. (P.L.C.) as of June 30, 2018, and the related statements of Interim Comprehensive income, Owners' equity and cash flows for the period then ended. The management is responsible of preparing and presenting company's financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted the review in accordance with International Standard of Review Engagements 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". The review of interim financial information consists of making inquiries primarily of persons responsible for financial and accounting matters, applying analytical procedures and other review procedures. The scope of the review is significantly lower than the scope of the audit conducted in accordance with International Standards of Auditing. Therefore, it does not enable us to obtain assurance about all significant matters that may be identified in the course of the audit. Therefore, we do not express an opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial statements have not been prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34.

Other matter

The interim financial statements for the six months ended June 30, 2017 were not reviewed and issued by the Company's management and were not disclosed as comparative figures.

Ghosheh & Co.

Siman Ghosheh
License No.(580)



Amman- Jordan
July 15, 2018

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
AS OF JUNE 30, 2018 AND DECEMBER 31, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2018	2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	4	23,079,081	19,030,283
Projects under construction		3,572,041	2,600,809
Total non-current assets		26,651,122	21,631,092
Current assets			
Prepaid expenses and other receivables	5	1,139,336	1,058,777
Due from related parties	7	1,832,340	1,667,704
Inventories and spare parts		3,162,604	2,369,226
Cash and cash equivalents	6	162,318	495,475
Total current assets		6,296,598	5,591,182
TOTAL ASSETS		32,947,720	27,222,274
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Shareholders' equity			
Shares capital	1	10,000,000	10,000,000
Accumulated losses		(601,522)	(244,712)
Total shareholders' equity		9,398,478	9,755,288
Liabilities			
Non-current liabilities			
Long- term loans	8	9,547,803	6,587,339
Due to related parties - long term	7	7,237,499	7,237,499
Total non-current liabilities		16,785,302	13,824,838
Current liabilities			
Accrued expenses and other payables	10	253,983	415,251
Due to related parties	7	781,079	522,719
Current portion from long-term loans	8	2,937,222	1,959,246
Accounts payable and deferred Checks	9	1,877,103	744,932
Banks overdraft	11	914,553	-
Total current liabilities		6,763,940	3,642,148
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		32,947,720	27,222,274

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	<u>For the six months ended June 30, 2018</u>
Sales	14,460
Cost of sales	<u>(55,555)</u>
Gross loss	(41,095)
General and administrative expenses	(141,193)
Depreciation	(181,494)
Financial charges	(11,905)
Other revenues	18,877
Loss for the period	<u>(356,810)</u>
Other comprehensive income:	-
Total comprehensive income	<u>(356,810)</u>
Loss per share:	
Loss per share - JD / share	<u>(0.04)</u>
Weighted average of outstanding share	<u>10,000,000</u>

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM STATEMENT OF SHAREHOLDERS' EQUITY (UNAUDITED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Share capital	Accumulated losses	Total
Balance at January 1, 2018	10,000,000	(244,712)	9,755,288
Comprehensive income for the period	-	(356,810)	(356,810)
Balance at June 30, 2018	10,000,000	(601,522)	9,398,478

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS(UNAUDITED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	<u>For the six months ended June 30, 2018</u>
OPERATING ACTIVITIES	
Loss for the period	(356,810)
Adjustments for period loss:	
Depreciations	181,494
financial charges	11,905
Changes in operating assets and liabilities :	
Prepaid expenses and other receivables	(80,559)
Due from related parties	(164,636)
Inventories and spare parts	(793,378)
Due to related parties	258,360
Accounts payable and deferred checks	1,132,171
Accrued expenses and other payables	(161,268)
cash available from operating activities	<u>27,279</u>
Paid financial charges	(11,905)
Net cash available from operating activities	<u>15,374</u>
INVESTING ACTIVITIES	
Purchase of property and equipment	(4,230,292)
Projects under constructions	(971,232)
Net cash used in investing activities	<u>(5,201,524)</u>
FINANCING ACTIVITIES	
Loans	4,852,993
Net cash available from financing activities	<u>4,852,993</u>
Net change in cash and cash equivalents	(333,157)
Cash and cash equivalents, January 1	495,475
CASH AND CASH EQUIVALENTS, JUNE, 30	<u>162,318</u>

The accompanying notes are an integral part of these interim financial statements

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

1. ORGANIZATION AND ACTIVITIES

Jordan Magnesia Company Ltd. (Free Zone) ("the Company") is a Jordanian public shareholding Company registered on May13, 1997 under the commercial registration number (330), the company's authorized and paid share capital is JD 10,000,000 divided to 10,000,000 shares with a par value of one JD per share.

The Council of ministers decided in its session held on August 29, 2000 the approval of the Company's agreement with The Free Zones Corporation, through which the Company was adopted as a private industrial free zone enjoying all exemptions and facilities in accordance with the free zones laws and regulations and instructions issued there under.

The main activity of the Company is to establish industries for the production of magnesium oxide and its by-products and derivatives, using solutions from the Dead Sea and lime stone from the Qatrane mine.

Magnesium oxide products are introduced in the manufacture of thermal bricks, plastics, medical, chemical and other industries.

The Company's Headquarter is in Amman.

2. NEW AND REVISED STANDARDS AND AMENDMENTS TO IFRSs ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE: -

The following new standards and amendments to the standards have been issued but are not yet effective and the Company intends to adopt these standards, where applicable, when they become effective.

New Standards

(IFRS) No.16 – Leases

Effective Date

January 1, 2019

Board of directors of the company is expecting that the application of these standards and interpretations will not have a substantial impact on the Company's interim financial statements.

3.SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The preparation of interim financial statements

The interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, "Interim financial Reporting".

The Basis of preparation the interim financial statements

The interim financial statement is presented in Jordanian Dinar, since that the currency in which the majority of the Company's transactions are denominated is Jordanian Dinar.

The interim financial statements have been prepared on historical cost basic.

The interim financial statements do not include all the information and disclosures required in the annual financial statements and should be read in conjunction with the annual financial statements ended December 31, 2017. In addition, the results for the six months ended 30 June 2018 are not necessarily an indicator to the results that can be expected for the financial year ended December 31, 2018.

Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the period ended 31 December 2017.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalent include cash, demand deposits, and highly liquid investments with original maturities of three months or less.

Accounts receivable

Account receivable are stated at their net realizable value after forming an allowance for doubtful accounts based on a general review at the end of the year, bad debts are written off in the period of recognizing them.

The Decline in value of the financial assets

At the date of each interim financial position statement, values of the financial assets are reviewed, to determine if there is an indication of decline in its value.

As for the financial assets such as trade accounts receivable and assets evaluated individually as low-value were evaluated for the decline in the value on a collective basis. The substantive evidence for decline in portfolio of the accounts receivable includes the past experience about the collection of payments. And the increase in the number of the late payments portfolio (which is beyond the rate of borrowing) also includes significant changes in the international and local economic conditions that are related with non-collection of accounts payable.

The Reduce in the listed value of the financial assets is the amount of loss decline of value directly for all the financial assets except the trade accounts receivable as the listed value have been reduced by provisions accounts. When one of the accounts receivables are non-collected then write off the amount of this debt and the equal amount from account of provisions.

The changes in the listed value for the provisions account recognized in the comprehensive income statement.

As for the ownership equity tools which are available for sale, Decline losses are not closed in the recognized value of the profit and loss statement. However, any increase in the fair value becomes after decline loss has recognized directly in the shareholder's equity statement.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Equity instruments at FVTOCI

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, They are measured fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve: The cumulative changes or loss will not be reclassified investments. But reclassified to retained earnings. The Company has designated all instruments that are not held for trading as at FVTOCI

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss when the Company right to receive the dividends is established, unless the dividends clearly represent a recovery of a part of the cost of the investments. Other net gains and losses are recognized in OCI and are never reclassified to profit or loss.

Debt instruments at amortized cost or at FVTOCI

The Company assesses the classification and measurement of the cash flow characteristics of the contractual asset and the Company's business model for managing the asset

For an asset to classified and measured at amortized cost or at FVTOCI, is contractual terms should give rise to cash flows that are solely represent payments of principal and interest on the principal outstanding (SPPI)

At initial recognition of a financial asset, the Company determines whether newly recognized financial assets are part of an existing business model or whether they reflect the commencement of a new business model. The Company reassess its business models each reporting period to determine whether the business models have changed since the preceding period. For the current and prior reporting period the Company has not identified a change in its business models.

When a debt instrument measured a FVTOCI is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in OCI is reclassified from equity to profit or loss. In contrast, for an equity investment designated as measured FVTOCI, the cumulative gain/loss previously recognized in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss but transferred within equity

Debt instruments that are subsequently measured at amortized cost or FVTOCI are subject to impairment.

Financial assets at FVTPL

Financial assets at FVTPL are:

- (i) assets with contractual cash flows that are not SPPI ; or and
- (ii) assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- (iii) assets designated at FVTPL using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains / losses arising on re-measurement recognized in profit or loss.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Fair value option: A financial instrument with a reliably measureable fair value can be designated as FVTPL (the fair value option) on its initial recognition even if the financial instrument was not acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing. The fair value option can be used for financial assets if it eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities, or recognizing related gains and losses on a different basis (an "accounting mismatch").

Reclassifications

If the business model under which the Company holds financial assets changes. The financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model that results in reclassifying the Company's financial assets. During the current financial year and previous accounting period, there was no change in the business model under which the Company holds financial assets and therefore no reclassifications were made

Impairment

IFRS 9 replaces the "incurred loss" model in IAS 39 with an expected credit loss model (ECLs). The Company recognizes loss allowance for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at FVTPL

- Cash and bank balances;
- Trade and other receivables;
- Due from related party.

With the exception of purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12 Month ECL, i.e. lifetime ECL that results from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date (referred to as stage1); or
- Full lifetime ECL, i.e. Lifetime ECL that results from all possible default events over the life of the financial instruments, (referred to as stage2 and stage3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

The Company has elected to measure loss allowances of cash and bank balances, Trade and other receivables, and due from a related party at an amount equal to life time ECLs.

ECLs are probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flow to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from weighting of multiple future economic scenarios. Discounted at the asset's EIR.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Loss allowance for financial investments measured at amortized costs are deducted from gross carrying amount of assets. For debt securities a FVTOCI, the loss allowance is recognized in the OCI, instead of reducing the carrying amount of the asset.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue costs or effort. This includes both quantitative and qualitative including forward-looking information.

For certain categories of financial assets, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

Impairment losses related to cash and bank balances, trade and other receivables and due from a related party, are presented separately in the interim condensed statement of income and other comprehensive income

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of the grade of the investment
Measurement of ECL

The Company employs statistical models for ECL calculations. ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. For measuring ECL under IFRS 9, the key input would be the term structure of the following variables.

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD); and
- Exposure at default (EAD).

These parameters will be derived from our internally developed statistical models and other historical data. They will be adjusted to reflect forward – looking information.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to stage 3 assets. At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortized costs and debt securities at FVTOCI at credit-impaired. A financial asset is credit impaired when one or more events that have a detrimental impact in the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

DE-recognition of financial assets

The Company de-recognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On DE recognition of a financial asset measured at amortized cost or measured at FVTPL, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss.

On DE recognition of a financial asset that is classified as FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve is not reclassified to profit or loss, but is reclassified to retained earnings.

Presentation of allowance for ECL are presented in the condensed interim financial information

Loss allowances for ECL are presented in the in the condensed interim financial information as follows:

For financial assets measured at amortized cost (loans and advances, cash and bank balances): as a deduction from the gross carrying amount of the assets

for debt instruments measured at FVTOCI no loss allowance is recognized in the interim condensed statement of financial position as the carrying amount is at fair value. However, the less allowance is included as part of the revaluation amount in re-evaluation reserve and recognized in other comprehensive income.

Revenue recognition

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" outlines a single comprehensive model of accounting for revenue arising from contracts with customers and supersedes current revenue recognition guidance found across several standards and Interpretation within IFRSs. It establishes a new five-step model that will apply to revenue arising from contracts with customers.

Step1: Identify the contract with customer: A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets out the criteria for each of those rights and obligations.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract: performance obligation in a contract is a promise to transfer a good or service to the customer

Step 3 :Determine the transaction price Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring the goods and services to a customer excluding amount collected on behalf of third parties.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Step 4 : Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract: For a contract that has more than one performance obligation the Company will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that depicts the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for satisfying each performance obligation.

Step 5: Recognize revenues as and when the entity satisfies the performance obligation
The Company recognizes revenue over time if any one of the following criteria is met:

The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company performance as The Company performs.

The Company performance creates or enhances an asset that the customer controls as the asset is created or enhanced or

The Company performance does not create an asset with an alternative use to the Company and the entity has an enforceable right to payment for performance obligation completed to date .

The Company allocates the transaction price to the performance obligations in a contract based on the input method which requires the revenue recognition on the basis of the Company efforts or inputs to the satisfaction of the performance obligations. The Company estimates the total costs to complete the projects in order to determine amount of revenue to be recognized.

Impact of changes in accounting policies due to adoption of new standards (continued)

Revenue recognition (continued)

When the Company satisfies A performance obligation by delivering the promised goods and services, it creates a contract asset based on the amount of consideration earned by the performance. Where the amount of consideration received from the customer exceeds the amount of revenue recognized this gives rise to a contract liability

Revenue is measured at the fair value of consideration received or receivable, taking into account the contractually agreed terms of payment. the Company assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as a principal or agent and has concluded that it is acting as a principal all of its revenue arrangements

-Revenue is recognized in the interim condensed consolidated financial statements to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue and costs, if and when applicable, can be measured reliably.

Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

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

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

In preparing these condensed consolidated financial statements, the significant Judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of IFRS 9 which has resulted in changes in accounting judgments for recognition of financial assets and Liabilities and impairment of financial assets, as set out below.

Critical judgments in applying the Company's accounting policies in respect of IFRS 9

Business model assessment: Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how Company s of financial assets were managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgments reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of f he assets are compensated. Monitoring is part of the Company s continues assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets

Significant increase of credit risk

ECLs are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage1 assets, or lifetime ECL assets for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Company takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

Establishing Company s of assets with similar credit risk characteristics

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are Company collected on the basis of shared risk characteristics (e g, instrument type, credit risk grade, collateral type, date of initial recognition, remaining term to maturity, industry, geographic location of the borrower, etc.). The Company monitors the appropriateness of the credit risk characteristics on an ongoing basis to assess whether they continue to be similar. This is required in order to ensure that should credit risk characteristics change there is appropriate re-segmentation of the assets. This may result in new portfolios being created or assets moving to an existing portfolio that better reflects the similar credit risk characteristics of that Company of assets. Re-segmentation of portfolios and movement between portfolios is more common when there is a significant Increase in credit risk (or when that significant increase reverses) and so assets move from 12-month to lifetime ECLs, or vice versa, but it can also occur within portfolios that continue to be measured on the same basis of 12month or lifetime ECLs but the amount of the ECLs changes because the credit risk of the portfolios differ.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Models and assumptions used

The Company uses various models and assumptions in measuring fair value of financial assets as well as in estimating ECL. Judgment is applied in identifying the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

Key sources of estimation uncertainty in respect of IFRS 9

The following are key estimations that the management has used in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in condensed consolidated interim financial statements

Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product /market determining the forward looking information relevant to each scenario: When measuring ECL the Company uses reasonable and supportable forward looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other

Probability of Default

PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of Default likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

Loss Given to Default

LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

De-recognition

The Company cancels the recognition of financial assets only when the contractual rights about receipt of cash flows from the financial assets had ended. And substantially all the risks and benefits of the ownership to another firm, In case the company doesn't transfer or retain substantial risks or benefits of the ownership and continue in control of the transferred assets, the company then recognize its share retained in the transferred assets and the related liabilities in the limits of the amounts excepted to be paid. In other cases, where the company retains substantial risks and benefits of ownership of the transferred assets, the company will continue to recognize of the financial assets.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost after deducting accumulated depreciation. Expenditure on maintenance and repairs is expensed while expenditures for improvement and enhancement are capitalized. The acquisition price of assets includes cost of loans taken to finance preparing equipment's and providing necessary improvements to make them ready for use. Depreciation is allocated over the estimated useful lives of the applicable assets using the straight line method. The estimated rates of depreciation of the principal assets using the straight line method, the estimated rates of depreciation of the principal classes of assets are as follows:

	Annual depreciation rate
Building	4%
Machinery	10%
Vehicles	15%
Furniture and fixture	20%
Computers	33.33%
Tools and equipment	20%

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Useful life and depreciation method are reviewed periodically to make sure that the method and depreciation period are appropriate with the expected economic benefits of property and equipment.

Impairment test is performed to the value of the property and equipment that appears in the Statement of Interim Financial Position. When any events or changes in circumstances shows that this value is non-recoverable.

At any subsequent disposal of property and equipment, the resulting gain or loss, representing the difference between the net proceeds from disposal and the carrying amount of the property and equipment in the statement of financial position, is recognized in profit or loss.

The decline in value of the non-current assets

At the date of each statement of financial position the company reviews the listed values for its assets to specify if there is an indication to the loss or decline of its value. If there is an indication to that, the recoverable amount of the asset will be estimated to determine the loss or decline in the value if it. In case the company is unable to estimate the recoverable amount of specific asset, the company estimates the recoverable amount for unit producing of cash that is related to the same asset. When there is ability to determine bases of distribution that is fixed and reasonable, the joint assets distribute to units producing of cash that is related to the same asset. When there is ability to determine basic of distribution that is fixed and reasonable, the joint assets distribute to specific units producing of cash or it distribute to specific units producing of cash or it distribute to smallest group from units producing of cash that it is able to determine basic of distribution fixed and reasonable for it.

The recoverable amount is the fair value of asset minus the cost of sale or value in use whichever is higher.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. Declining losses are recognized directly in the statement of comprehensive income, unless the original is revalued and the decline loss is recognized as a deduction from the revaluation provision.

Accounts payable and accruals

Accounts payable are recognized against the value of obligation for services or goods received, whether billed or not billed by the supplier.

Provisions

The provision is formed, when the company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment considers accepted and it has ability to estimate it reliably.

The provision is measured according to the best expectations of the required alternative to meet the obligation of the statement of financial position date after considering the risks and un-assured matters about the obligation. When the provision is measured with the estimated cash flows to pay the present obligation, the accounts receivable is recognized as an asset in case of receipt and replacement of the amount can be measured accurately and reliably.

The use of estimation

The preparation of financial statements and the application of accounting policies require Company's management to make estimates that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities, these estimates also affect the revenues, expenses and provisions. And the changes in fair value that appear in the statement of comprehensive income and in particular requires management to make judgments and provisions to estimate the amounts and timing of future cash flows. These estimates are necessarily based on multiple assumptions and factors with varying degrees of estimation and uncertainty and that the actual results may differ. As a result of changes resulting from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Sectoral report

The business sector represents a collection of assets and operations engaged together in providing product or services subjected to risks and returns that are different from those of other business sectors, which are measured according to the reports that are used by the executive director and the main decision – makers in the Company.

Geographical segment is associated in providing products in particular economic environment subject to risks and returns that are different from those for sectors to work in economic environment.

Offsetting

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

Inventories and Spare parts

Inventories are stated at cost or market value whichever lower using (Weighted average) inventory valuation method.

Projects under construction

Projects under construction are recorded at cost and, when the project becomes ready for use, it is transferred to its own item of property and equipment

Income tax

The company is subject to Income Tax Law and its subsequent amendments and the regulations issued by the Income Tax Department in the Hashemite Kingdom of Jordan and provided on accrual basis, Income Tax is computed based on adjusted net income. According to International Accounting Standard number (12), the company may have deferred taxable assets resulting from the temporary differences between the accounting value and tax value of the assets and liabilities related to the provisions, these assets are not shown in the financial statements since it's immaterial.

Foreign currency translation

Foreign currency transactions are translated into Jordanian Dinar at the rates of exchange prevailing at the time of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated at the exchange rates prevailing at that date. Gains and losses from settlement and translation of foreign currency transactions are included in the statement of income.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

4. PROPERTY AND EQUIPMENT

	June 30, 2018	December 31, 2017
Cost:		
Beginning balance	37,014,265	33,213,751
Additions	4,230,292	3,948,173
Disposals	-	(147,659)
Ending balance	41,244,557	37,014,265
Accumulated depreciation:		
Beginning	17,983,982	18,081,914
Depreciation	181,494	49,727
Disposals	-	(147,659)
Ending balance	18,165,476	17,983,982
Net book value	23,079,081	19,030,283

5. PREPAID EXPENSES AND OTHER RECEIVABLES

	June 30, 2018	December 31, 2017
Prepaid expenses	111,205	117,503
Guarantee deposits	206,016	206,016
Refundable deposit	111,000	103,500
Letter of credit	22,350	201,548
Sales tax deposit	20,782	18,535
Social Security deposit	-	73
Income tax deposit	9,300	-
Due from employees	3,543	16,428
Advanced payments to suppliers	641,714	395,174
Other receivables	13,426	-
	1,139,336	1,058,777

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	June 30, 2018	December 31, 2017
Cash on hand	24,643	6,654
Cash at banks	137,675	488,821
	162,318	495,475

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

7. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Transactions with related parties consist of transactions with companies that are commonly controlled by the Chairman of the Board of Directors and transactions with the Chairman of the Board of Directors and its associates. The policies and conditions relating to the transactions with related parties are approved by the Company's management. Transactions with related parties with relationship other than the parent company or the chairman of the board of directors are transactions of a commercial nature. Transactions with the owner company or the chairman of the board of directors of the parent company are of a financing nature.

NAME	RELATIONSHIP
Al-Manaseer Group for Industrial and Commercial Investments	Holding Company
Mediterranean and gulf insurance (Med gulf- Jordan)	Sister
United Iron and Steel Manufacturing Co.	Sister
Jordan Modern for Information Technology Co.	Sister
Jordan Modern for Oil and Fuel Services Co.	Sister
Jordan Modern Ready Mix Concrete Co.	Sister
Modern for Cement and Mining Co.	Sister
Advanced Transport and Land Shipping Services Company	Sister
Visions for Maintenance and Spare Parts (Ltd)	Sister
Modern for Mining Co.	Sister
Arab Towers Contractors Co.	Sister
Al Bunyan for Cement and Concrete products manufacturing Co.	Sister
Developed Crushes Co.	Sister
Al Addiyat Al Sareeah for machinery trading Co.	Sister
Pioneer for Mining Co.	Sister
Jordan Modern for International trade Co.	Sister

The significant transactions and the related amounts are as follows:

	June 30, 2018	December 31, 2017
Sales	14,710	49,902
Purchases	411,093	808,910

Due from related parties as at December contains as the following:

	June 30, 2018	December 31, 2017
Jordan Modern for Cement & Mining Co.	7,650	1,667,704
United Iron and Steel Manufacturing Co.	524	-
Pioneer for Mining Company	4,750	-
Al-Manaseer Group for Industrial and Commercial Investments	1,819,337	-
Jordan Modern Ready Mix Concrete	79	-
	1,832,340	1,667,704

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Due to related parties as at December contains as the following:

	June 30, 2018	December 31, 2017
Al-Manaseer Group for Industrial and Commercial Investments	-	183,699
Jordan Modern for Information Technology Co.	11,095	68,743
Advanced Transport And Land Shipping Services Company	101,683	67,930
Vision for Maintenance and Spare Parts (Ltd)	15,239	8,186
Mediterranean and gulf insurance co. (Med gulf- Jordan)	78,746	15,093
Jordan Modern Ready Mix Concrete	-	3,457
Jordan Modern for Oil and Fuel Services Co.	229,953	91,108
Developed Crushes Co.	8,378	27,629
Jordan Modern for Mining Company	37,407	37,407
Arab Towers Contractors Co.	138,096	18,800
Al Bunyan for Cement and Concrete products manufacturing Co.	823	667
Al Addiyat Al Sareeah for machinery trading Co.	106,500	-
Jordan Modern Ready Mix Concrete	52,494	-
Jordan Modern for International trade Co.	665	-
	781,079	522,719

Due to related parties long term as at December contains as the following:

	June 30, 2018	December 31, 2017
Al-Manaseer Group for Industrial and Commercial Investments	7,237,499	7,237,499
	7,237,499	7,237,499

8. LOANS

	June 30, 2018	December 31, 2017
Jordan Commercial Bank	11,152,016	7,000,000
Egyptian Arab Land Bank	1,333,009	1,546,585
Total loans	12,485,025	8,546,585
Less: current portion	2,937,222	1,959,246
The long term portion	9,547,803	6,587,339

Jordan Commercial Bank

The Company has obtained a loan during 2017 from Jordan Commercial Bank amounting to JD 7,000,000 with an annual interest rate 8.25% and without commission. The amount will have repaid by equal monthly installments within 48 month each for JD 145,834 for each except the last one include the interest and grace period one year, for the restructuring of the company and the operation and development of the plant.

The Company has obtained a loan during 2018 from Jordan Commercial Bank amounting to JD 4,152,016 with an annual interest rate 8.5% and without commission. The amount will have repaid by equal monthly installments within 48 month each for JD 102,800 for each except the last one include the interest and grace period one year.

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Egyptian Arab Land Bank

The Company has obtained a loan during 2017 from Egyptian Arab Land Bank amounting to JD 1,500,000 with an interest rate 8.75% and with 0.5% commission. The amount will have repaid by equal monthly installments within 18 include the interest and grace period of six months from the loan date.

9. ACCOUNTS PAYABLES AND DEFERRED CHECKS

	June 30, 2018	December 31, 2017
Accounts payables	1,083,424	566,646
Deferred checks	793,679	178,286
	1,877,103	744,932

10. ACCRUED EXPENSES AND OTHER LIABILITIES

	June 30, 2018	December 31, 2017
Accrued expenses	202,204	383,488
End of service indemnity provisions	10,969	30,225
Income tax deposit	3,381	-
Social Security deposit	34,258	-
Due to employees	3,171	1,538
	253,983	415,251

11. BANKS OVERDRAFT

During 2018 the Company has obtained bank facilities as a from of current debt with ceiling amount to JD 1,000,000 from Jordan Commercial Bank with an Annual interest 8,5% without commission.

12. CONTINGENCIES LIABILITIES

At June 30, 2018 and December 31, 2017 the company has the following contingencies:

	June 30, 2018	December 31, 2017
Bank guarantee	242,016	242,016

JORDAN MAGNESIA COMPANY LTD. (FREE ZONE)
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

13. FINANCIAL INSTRUMENTS

Management of share capital risks

The Company manages its capital to make sure that the Company will continue while it take the highest return by the best limit for debts and owners' equity balances. The Company's strategy doesn't change from 2017.

The capital structure of the Company includes the rights of partners belonging to the Company's partners which consist of capital and accumulated losses as included in the statement of changes in equity

The management of the financial risks

The Company's activities might be exposing mainly to the followed financial risks.

Foreign Currencies Risks Management

The company is not exposed to significant risks related to foreign currency price changes, so there is no need to effective management for this exposure.

Management of the interest price risks

Risk related to interest rate result mainly from borrowing money at floating interest rates and short term deposits at fixed interest rates.

Sensitivity of the statement of comprehensive income is the impact of the assumed changes possible prices of interest on the profit of the Company for one year and it is calculated based on the financial liabilities which carry variable interest rates at the end of the year.

Credit risk management

The credit risks represent in one part of the financial instruments contracts has not obligated to pay the contractual obligations and cause of that the Company is exposing financial losses, However, there are no contracts with any other parts so the Company doesn't expose to any type of the credit risks.

Management of liquidity risks

Board of directors is responsible for management of liquidity risks to manage the cash requirements, short, medium and long term liquidity. The Company managed the liquidity risks through controlling the future cash flow that evaluated permanently and correspond the due dates of monetary assets and liabilities.

14. APPROVAL OF INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

The interim financial statements were approved by the Directors and authorized for the six months ended in June 30, 2018 for issuance on July 15, 2018.

15. COMPARATIVE FIGURES

Certain figures for 2017 have been reclassified to conform the reporting of period ended June 30, 2018.