

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

صفحة

٦ - ١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٧	قائمة المركز المالي الموحدة
٨	قائمة الدخل الموحدة
٩	قائمة الدخل الشامل الموحدة
١٠	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
١٢-١١	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
١٣ - ٦٣	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة البوتاس العربية ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

نطاق التدقيق

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة للمجموعة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧،
- قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والتي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بعملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مبينة في فقرة "مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق القوائم المالية الموحدة" من هذا التقرير.

نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة (بتبع)

منهجيتنا في التدقيق

نظرة عامة

أمور التدقيق الهامة	١- التزامات منافع الموظفين ٢- التدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات
---------------------	---

كجزء من تخطيطنا لعملية التدقيق، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. على وجه التحديد، أخذنا بعين الاعتبار المجالات التي قامت بها الإدارة باجتهادات حكمية، مثل الحالات المتعلقة بالتقديرات المحاسبية الهامة التي تضمنت عمل افتراضات وأخذ الأحداث المستقبلية، التي بطبيعتها غير مؤكدة، بعين الاعتبار. وكما هو الحال في كافة عمليات التدقيق التي نقوم بها، فقد أخذنا بعين الاعتبار مخاطر تجاوز الإدارة لأنظمة الرقابة الداخلية، والتي تتضمن، إضافة إلى أمور أخرى، مراعاة ما إذا كان هناك دليل على تحيز يشير إلى خطر وجود أخطاء جوهرية ناتجة عن احتيال.

قمنا بتصميم نطاق التدقيق لتنفيذ إجراءات كافية تمكننا من ابداء رأي حول القوائم المالية الموحدة ككل، أخذين بعين الاعتبار هيكلية المجموعة والعمليات المحاسبية والضوابط وقطاع أعمال المجموعة.

أمور التدقيق الهامة

أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي اعتبرت، وفقاً لحكمنا وتقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. تم أخذ هذه الأمور بعين الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل وفي تكوين رأينا حولها، إلا أننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كيف قمنا بالاستجابة لأمر التدقيق الهامة	أمر التدقيق الهامة
<p>قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية لتقييم المعالجات المحاسبية التي طبقتها المجموعة واختبار مدى دقة تعديلات الإدارة للمعلومات المقارنة للسنة السابقة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • قمنا بالحصول على الاتفاقيات الموقعة بين المجموعة ونقابة عمال المناجم بالإضافة الى الانظمة الداخلية لصندوق الوفاة والتعويض والشركة. • قمنا بدراسة المساهمات المدفوعة من الشركة الى صندوق الوفاة والتعويض والمبالغ الاضافية المدفوعة لتغطية العجز بالصندوق. • حصلنا على فهم لأنظمة المنافع المختلفة المتاحة لموظفي المجموعة وقمنا بتقييم ما إذا كانت السياسات المحاسبية للمجموعة تم تطبيقها بشكل ثابت على كل من السنوات المعروضة، وما إذا كانت الأساليب المطبقة لاحتساب التزامات نهاية الخدمة متوافقة مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩. • قامت الإدارة بتزويدنا بتقرير خبير اكتواري مستقل والتي استخدمته الإدارة لاحتساب التزامات المنافع المحددة بالنسبة للموظفين. قمنا بتقييم مدى استقلالية الخبير الإكتواري ومؤهلاته المهنية. • قمنا بالاستعانة بأخصائي التقييم الإكتواري لدينا لتقييم مدى معقولية الافتراضات الإكتوارية الرئيسية (معدل الخصم ومعدلات الزيادة في الرواتب وافتراضات الوفيات والاستقالات) المتبعة من قبل الخبير الإكتواري المستقل لتقييم التزامات المنافع المحددة، وذلك وفقاً لخبراتهم في مجالات الأعمال المماثلة. • قمنا بمراجعة الإفصاحات المدرجة بالقوائم المالية الموحدة لتقييم مدى كفايتها وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين". • كما قمنا بتقييم ما إذا كانت المعالجة المحاسبية للتعديل والإفصاحات المرتبطة به تتفق مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية التقديرات المحاسبية والخطاء". 	<p>١- التزامات منافع الموظفين</p> <p>كما هو مبين في الإيضاح (٣٤)، قامت المجموعة بتعديل قوائمها المالية الموحدة للاعتراف بالتزامات صندوق الوفاة والتعويض للموظفين، حيث بلغت قيمة الالتزام الناشء عن هذا التعديل للأرصدة الإفتتاحية كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦ مبلغ ٥٦,٤٢٦ ألف دينار كزيادة في المطلوبات المالية ومبلغ ٤٧,٢١٦ دينار كانهخفاض في الأرباح المدورة ومبلغ ١٣,٤٠٨ دينار زيادة في الموجودات الضريبية.</p> <p>تستخدم المجموعة لوائح مختلفة لمنافع الموظفين، ويعد بعضاً منها لوائح اشتراكات محددة حيث تكون التزامات المجموعة في حدود الدفعات المسددة لصالح الموظفين. وتشكل اللوائح الأخرى لوائح منافع محددة، بما في ذلك مساهمات صندوق الوفاة والتعويض للموظفين المتقاعدين أو المتوفين أو المستقبليين. تم الإشارة لمزيد من التفاصيل حول هذه الالتزامات في الإيضاح رقم ٢٠.</p> <p>بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، فإن قياس تعويضات منافع الموظفين يقتضي وضع تقديرات تتعلق بالمدفوعات المستقبلية المتوقعة وتطبيق افتراضات إكتوارية فيما يتعلق بمعدلات نمو الرواتب ودوران الموظفين واستخدام معدل خصم مناسب. وقد تم عرض الافتراضات المستخدمة والحساسية للتغييرات التي تتم عليها في الإيضاح رقم (٢٠). وقد عينت المجموعة خبيراً إكتواريّاً لوضع تقدير لالتزامات صندوق الوفاة والتعويض.</p> <p>ركزنا على هذا الموضوع نظراً للأهمية النسبية لالتزامات منافع الموظفين حيث أن عدم الاعتراف بهذه الالتزامات قد يكون له تأثير مادي على القوائم المالية الموحدة. كما ركزنا على هذا الموضوع نظراً للاجتهادات الشخصية الجوهرية التي يشتمل عليها احتساب الالتزام كما هو موضح أعلاه.</p>

- حصلنا على نموذج انخفاض القيمة المعد من قبل الإدارة وناقشنا الافتراضات الهامة التي استخدمتها.
- ركزنا على توقعات التدفقات النقدية و خطة العمل ومعدلات النمو المستخدمة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم المستخدمة.
- قمنا بمراجعة المدخلات المستخدمة في تحديد الافتراضات الخاصة بحساب القيمة الإستخدامية مع مصادر خارجية، حيثما وجدت، بما في ذلك البيانات الخارجية لتقارير المحللين.
- تم اختبار مدى الدقة الحسابية للنموذج.
- تم استعراض الافصاحات في القوائم المالية الموحدة فيما يتعلق باختبار التدني في القيمة.

٢- التدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

- بلغت القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات مبلغ ٢١٩,٤٨١ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وهو يمثل ما نسبته ٢٣٪ من إجمالي موجودات المجموعة في ذلك التاريخ.
- تقوم المجموعة بالمعالجة المحاسبية للممتلكات والمنشآت والمعدات وفقاً للسياسة المحاسبية رقم (٥-٢).
- تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. حيث تعتبر الشركة انخفاض القيمة السوقية بشكل كبير أو حدوث تطورات تكنولوجية للأصول بشكل يقلل من منفعتها المستقبلية هي مؤشرات على وجود تدني محتمل في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات.

وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والسياسات المحاسبية للمجموعة، قامت المجموعة بإجراء مراجعة للتدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات باستخدام نموذج القيمة الإستخدامية (القيمة الحالية للتدفقات النقدية الحرة المتوقع تحصيلها من قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات) لتقدير القيمة المستردة من هذه الأصول.

تستند نماذج التقييم المستخدمة إلى إفتراضات عديدة تقوم بها الادارة مثل توقعات المحللين فيما يتعلق بالسعر العالمي لمادة البوتاس وتقديرات شخصية أخرى.

لم يتم تسجيل أي تدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات خلال عام ٢٠١٧ بناء على نتائج الاختبار أعلاه.

ركزنا على هذا الموضوع نظراً للأهمية النسبية للممتلكات والمنشآت والمعدات حيث يمكن لأي تدني في القيمة، إن وجد، أن يكون له تأثير مادي على القوائم المالية الموحدة. كما ركزنا على هذا الموضوع نظراً للاجتهادات الشخصية الجوهرية التي يشتمل عليها تنفيذ اختبار التدني في القيمة كما هو موضح أعلاه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة (يتبع)

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتمثل المعلومات الأخرى بالتقرير السنوي للمجموعة للعام ٢٠١٧ باستثناء القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي استنتاج توكيدي حولها.

في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال ذلك، تحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء عملية التدقيق أو تبدو بأنها تحتوي أخطاء جوهرية.

استناداً إلى ما قمنا به من أعمال، إذا استنتجنا وجود تحريف مادي في المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بإعداد تقرير بذلك. هذا وليس لدينا ما نبأه في هذا الخصوص.

مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ووفقاً للقوانين سارية المفعول في المملكة الأردنية الهاشمية، إضافة إلى توفير نظام رقابة داخلي تراه الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية موحدة تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حيثما تتطلب الأمر، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن أولئك المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن أن تكشف عملية التدقيق، التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن احتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. يعتبر خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة (يتبع)

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للمجموعة ذات الصلة بعملية التدقيق بهدف تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كانت هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكل في قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير المدقق. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالمجموعة إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية الموحدة وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعكس المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

إننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور، من بينها نطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدنا خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد أولئك المكلفين بالحوكمة بما يؤكد إمتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من المعقول أن يعتقد بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات الوقائية ذات العلاقة حيثما تتطلب ذلك.

من ضمن الأمور التي تم إبلاغها لأولئك المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. كما نقوم بذكر هذه الأمور في تقرير المدقق، ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد في حالات نادرة جداً أنه لا ينبغي الإفصاح عن هذه المسائل ضمن تقريرنا لأنه من المعقول التوقع أن تفوق الآثار السلبية لذلك منافع المصلحة العامة المتحققة عن ذلك الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تحفظ المجموعة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية الموحدة المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

بالنيابة عن برايس وترهاوس كوبرز "الأردن" ذ.م.م



شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
قائمة المركز المالي الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

١ كانون الثاني ٢٠١٦	٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	إيضاح	
الاف الدنانير معدلة إيضاح (٣٤)	الاف الدنانير معدلة إيضاح (٣٤)	الاف الدنانير		
				الموجودات
				موجودات غير متداولة
٢٤١,٥٨٢	٢٣٢,٠٧٨	٢١٩,٤٨١	٥	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	-	١٤,٦٣١	٦	موجودات غير ملموسة
٦٨,٩٣٢	٧٦,٠٨٨	٧٨,٤١٠	٧	مشاريع تحت التنفيذ
٧,٣٧٠	٤,٥٧٩	٥,٠٩٥	٨	إستثمارات في شركات حليفة
١٢٦,٢٣٨	١٣٥,٢٧٧	١٥٣,٤٦٦	٩	إستثمارات في شركات مشاريع مشتركة
٧٧١	٦٦٠	٦٠٦	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٢١,١٩٩	٢١,١٠٦	١١	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٦,٥٠٨	١٩,٣٩١	١٥,٨٩٧	٢٤	موجودات ضريبية مؤجلة
١٨,٩١٨	١٨,٨٢٠	١٨,٥٢٦	١٢	قروض إسكان الموظفين
٤٨٠,٣١٩	٥٠٨,٠٩٢	٥٢٧,٢١٨		
				موجودات متداولة
٢,٩٦٠	٢,٨٩٦	٢,٧٣٦	١٢	قروض إسكان الموظفين
٦٨,٤٥٣	٥٣,١٤١	٥٠,٦٨٩	١٣	ذمم تجارية مدينة
٣١,٤٥٧	٢٠,٩٢٢	١١,٤٨٢	١٤	مخزون
٤٢,٥٣٣	٤٠,٥١١	٣٧,١٥٧	١٥	قطع غيار ولوازم
٦٠,٤٩٥	٣٦,٩٢٦	٣٦,٧٠٤	١٦	أرصدة مدينة أخرى
٣٣٨,٤٦٣	٢٥٤,٣٤٨	٢٧١,٣٢١	١٧	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٥٤٤,٣٦١	٤٠٨,٧٤٤	٤١٠,٠٨٩		
١,٠٢٤,٦٨٠	٩١٦,٨٣٦	٩٣٧,٣٠٧		
				مجموع الموجودات
				حقوق المساهمين والمطلوبات
				حقوق المساهمين
٨٣,٣١٨	٨٣,٣١٨	٨٣,٣١٨	١	رأس المال المكتتب به
٥٠,٤٦٤	٥٠,٤٦٤	٥٠,٤٦٤	١٨	إحتياطي إجباري
٨٠,٦٩٩	٨٠,٦٩٩	٨٠,٦٩٩	١٨	إحتياطي إختياري
١١٤	٣	(٥١)	١٠	إحتياطي القيمة العادلة
-	(٢,٠٦١)	(٥,٧١٢)		خسائر اكتوارية ناتجة عن اعادة تقييم خطط منافع محددة
٦٣٠,٣٧٩	٥٩٢,٦٤٢	٥٩٩,١٦٧		أرباح مدورة
٨٤٤,٩٧٤	٨٠٥,٠٦٥	٨٠٧,٨٨٥		صافي حقوق المساهمين
				مطلوبات غير متداولة
٥١	١٧	١١,٦١٤	١٩	قروض طويلة الأجل
٥٤,٣١٦	٥٢,٩٤١	٤٦,٥٤٨	٢٠	التزامات صندوق الوفاة والتعويض
-	-	١١,٣٩٠	٦	التزامات مقابل مشاريع رأسمالية
٨,٩٩٢	٨,٥٤٥	٨,٠٩٦	٢٣	مطلوبات غير متداولة أخرى
٦٣,٣٥٩	٦١,٥٠٣	٧٧,٦٤٨		
				مطلوبات متداولة
٣٤	٣٤	١٧	١٩	اقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
-	-	٣,٩٨٣	٦	التزامات مقابل مشاريع رأسمالية
٢,١١٠	٢,٤٠٩	٢,٥٥٨	٢٠	التزامات صندوق الوفاة والتعويض
٢٣,٦٩٨	٤,٠٦٣	٣٣٩	٢٨ و ١	رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٢٥,٥٣٥	١٧,٤٦٨	١٥,٥٣٧		ذمم تجارية دائنة
٢٨,٧١٣	١,٣٥٠	٢,٣١٤	٢٤	مخصص ضريبة الدخل
٣٦,٢٥٧	٢٤,٩٤٤	٢٧,٠٢٦	٢١	أرصدة دائنة أخرى
١١٦,٣٤٧	٥٠,٢٦٨	٥١,٧٧٤		
١٧٩,٧٠٦	١١١,٧٧١	١٢٩,٤٢٢		
١,٠٢٤,٦٨٠	٩١٦,٨٣٦	٩٣٧,٣٠٧		
				مجموع المطلوبات
				مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير		
(معدلة) ايضاح ٣٤			
٣٦٩,٦٥١	٤٢٣,٢٧٧		المبيعات
(٣٠٤,٠١٦)	(٣١٨,٥٢٢)	٢٥	كافة المبيعات
٦٥,٦٣٥	١٠٤,٧٥٥	٢٢	إجمالي الربح
(١٨,٠١١)	(١٣,٩٨٩)	٢٦	مصاريف إدارية
(١٧,٩٧٩)	(١٩,٣٥١)	٢٩	مصاريف بيع وتوزيع
(٨,١١٨)	(٧,٨٥٠)		مصاريف المسؤولية الاجتماعية
(٢٥٥)	٢,١١١		فروقات عملة
(٤,٠٦٣)	(٧,٣٣٩)	٢٨ و ١	رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية
١٧,٢٠٩	٥٨,٣٣٧		الربح من العمليات
٨,٤١٣	١٠,٨٥٤		فوائد دائنة
(٥,٧٥٤)	(٦,٨٥٣)	٣٠	فوائد مدينة وعمولات بنكية
١٦,٢٦٩	١١,٤٨٩	٢٧	إيرادات أخرى، بالصافي
٣٦,١٣٧	٧٣,٨٢٧		ربح السنة قبل الأرباح والخسائر من الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة وقبل ضريبة الدخل
٢٨,٦٠٦	٣٢,٣٧١	٨ و ٩	حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
٦٤,٧٤٣	١٠٦,١٩٨		الربح قبل ضريبة الدخل
(٢,٤٩٩)	(١٦,٣٥٥)	٢٤	ضريبة الدخل
٦٢,٢٤٤	٨٩,٨٤٣		ربح السنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
٠/٧٤٧	١/٠٧٨	٣١	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير	
(معدلة) ايضاح ٣٤		
٦٢,٢٤٤	٨٩,٨٤٣	ربح السنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى:
		البنود التي سيتم إعادة تصنيفها من خلال الأرباح والخسائر
		صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
		من خلال الدخل الشامل الآخر
(١١١)	(٥٤)	١٠
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها من خلال الأرباح والخسائر
(٢,٧٢١)	(٤,٨٥١)	خسائر اكتوارية ناتجة عن إعادة تقييم خطط منافع محددة
٦٦٠	١,٢٠٠	ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود
٦٠,٠٧٢	٨٦,١٣٨	مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة البورتاس العربية المساهمة العامة
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
(الآلاف الدنانير الأردنية)

خسائر اكتوارية ناتجة عن اعادة تقييم خطط منافع محددة	أرباح مؤجلة*	الآلاف الدنانير	إحتياطي القيمة العادلة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال المكتتب به	٢٠١٧
الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الرصيد كما في أول كانون الثاني ربيع السنة بنود الدخل الشامل الأخرى توزيعات أرباح (إيضاح ١٨) الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
٨٠٥,٠٦٥	٥٩٢,٦٤٢	(٢,٠٦١)	٣	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨	
٨٩,٨٤٣	٨٩,٨٤٣	-	-	-	-	-	
(٣,٧٠٥)	-	(٣,٦٥١)	(٥٤)	-	-	-	
(٨٣,٣١٨)	(٨٣,٣١٨)	-	-	-	-	-	
٨٠٧,٨٨٥	٥٩٩,١٦٧	(٥,٧١٢)	(٥١)	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨	

٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦
الرصيد كما في أول كانون الثاني (قبل التعديل)	٨٩٢,١٩٠	٦٧٧,٥٩٥	-	١١٤	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨
تعديلات سنوات سابقة (إيضاح ٣٤)	(٤٧,٢١٦)	(٤٧,٢١٦)	-	-	-	-	-
الرصيد كما في أول كانون الثاني (معدل)	٨٤٤,٩٧٤	٦٣٠,٣٧٩	-	١١٤	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨
ربح السنة (معدل) (إيضاح ٣٤)	٦٢,٢٤٤	٦٢,٢٤٤	-	-	-	-	-
بنود الدخل الشامل الأخرى (معدل) (إيضاح ٣٤)	(٢,١٧٢)	-	(٢,٠٦١)	(١١١)	-	-	-
توزيعات أرباح (إيضاح ١٨)	(٩٩,٩٨١)	(٩٩,٩٨١)	-	-	-	-	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول (معدل)	٨٠٥,٠٦٥	٥٩٢,٦٤٢	(٢,٠٦١)	٣	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨

* تتضمن الأرباح المؤجلة مبلغ ١٥,٨٩٧ الف دينار والذي يمثل موجودات ضريبية مؤجلة (٢٠١٦: ١٩,٣٩١ الف دينار)، إن هذا المبلغ مقيد ولا يجوز توزيعه على المساهمين وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية. وكذلك يحظر التصرف بما يعادل القيمة السالبة لإحتياطي القيمة العادلة من الأرباح المؤجلة وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية الأردنية.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح
الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	
(معدلة) - ايضاح ٣٤		
٦٤,٧٤٣	١٠٦,١٩٨	الأنشطة التشغيلية
٦٤,٧٠٦	٦٩,٣٢٤	الربح قبل ضريبة الدخل
-	١,٠٤٥	تعديلات -
١٢٠	٢	إستهلاكات
(٨,٤١٣)	(١٠,٨٥٤)	إطفاءات
٤,٠٤٣	٦,٨٥٣	خسائر بيع ممتلكات وألات ومعدات
(٢٨,٦٠٦)	(٣٢,٣٧١)	فوائد دائنة
(٣٣١)	(١,٤٤٤)	فوائد مدينة
٤,٠٦٣	٧,٣٣٩	حصلة الشركة من أرباح الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
(٨٠)	(٤٦١)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٢,١٣٧	(٧٨٩)	رسوم تعدين البوتاس
(١٣٥)	١١٠	مخصص منافع الموظفين لما بعد التقاعد
(١,٢٧٨)	-	مخصص قطع غيار ومخزون ولوازم بطيئة الحركة
٣,٣٨٧	٣,٣٦٤	مخصص إجازات الموظفين غير المدفوعة
٨٦	-	مخصص قضايا تعويضات الموظفين
		مصرفوف التزامات صندوق الوفاة والتعويض
		مخصص ذمم تجارية مشكوك في تحصيلها
		تغيرات رأس المال العامل:
١٠,٤٤٩	٩,٣٢٧	مخزون
(٢٩)	٤,٢٥٦	قطع غيار ولوازم
١٥,٢٢٦	٢,٤٥٢	ذمم تجارية مدينة
٦,٠٣١	(٦,٣٧٢)	ارصدة مدينة أخرى
(٨,٠٦٧)	(١,٩٣٠)	ذمم تجارية دائنة
(٦,٢٥٧)	٣,١٤٧	ارصدة دائنة أخرى
١٢١,٧٩٥	١٥٩,١٩٦	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢,٤٨٥)	(٤٩٧)	قبل ضريبة الدخل ورسوم التعدين المدفوعة
(٢٣,٦٩٨)	(١١,٠٦٣)	ضريبة الدخل المدفوعة
(١١,٠١٣)	(١٨,٢٢٥)	رسوم تعدين البوتاس المدفوعة-
٧٤,٥٥٩	١٢٩,٤١١	التزامات صندوق الوفاة والتعويض المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٥,٨٣٨)	(٥,٧٢٢)	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
٢١٤	-	المتحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(٥٧,٠٧٧)	(٥٣,٣٢٩)	مشاريع تحت التنفيذ
٨,٤١٣	٧,٢٤٧	فوائد وعمولات مقبوضة
(٢١,١٩٩)	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٢٧,٣٥٨	٢٦,١٦٦	أرباح موزعة من شركات حليفة ومشاريع مشتركة
(٥,٠٠٠)	(١٢,٥٠٠)	إستثمار في شركات حليفة ومشاريع مشتركة
(٣,٣٢٥)	(٢,٥٧٩)	الممنوح الى قروض إسكان الموظفين
٣,٤٨٧	٣,٠٣٣	المسدد من قروض إسكان الموظفين
٥٠,٩٨١	(٧٥,٦٥٧)	ودائع قصيرة الأجل
(١,٩٨٦)	(١١٣,٣٤١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
الاف الدنانير	الاف الدنانير		
(معدلة) - ايضاح ٣٤			
			الأنشطة التمويلية
(٣٤)	(٥١)		تسديد قروض
(٢٠٩)	(٣,٠١٦)		فوائد مدفوعة
	١١,٦٣١	١٩	قروض ممنوحة
(١٠٥,٥٠٤)	(٨٣,٣١٨)	١٨	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(١٠٥,٧٤٧)	(٧٤,٧٥٤)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
			صافي النقص في النقد وما في حكمه
(٢٣,١٣٤)	(٥٨,٦٨٤)		النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
١٧٦,٢٧٣	١٤٣,١٣٩		النقد وما في حكمه كما في ٣١ كانون الأول
١٤٣,١٣٩	٨٤,٤٥٥	١٧	
			معاملات غير نقدية:
-	١٥,٥٨٣	٦	التزامات مقابل مشاريع رأسمالية
-	(١٥,٥٨٣)	٦	موجودات غير ملموسة
٤٩,٩٢١	٥١,٠٠٧	٧	تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ الى ممتلكات ومنشآت ومعدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

(١) معلومات عامة

تأسست شركة البوتاس العربية المساهمة العامة في ٧ تموز ١٩٥٦، وقد منحت حكومة المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٨ الشركة امتياز استثمار أملاح ومعادن البحر الميت، وينتهي هذا الامتياز بعد مرور ١٠٠ عام من تاريخ المنح حيث تنتقل ملكية المصانع والمنشآت والمعدات لصالح حكومة المملكة الأردنية الهاشمية بدون أي مقابل. وبناء على الاتفاقية الموقعة بين الطرفين، لن تتحمل الشركة أية التزامات تتعلق بإزالة وتفكيك المنشآت والمعدات. تم خلال عام ٢٠٠٣ إصدار القانون المؤقت رقم (٥٥) لسنة ٢٠٠٣، حيث تم تعديل اتفاقية الامتياز بخصوص بدل الإيجار السنوي للأراضي الواقعة ضمن منطقة الامتياز وتعديل حدود منطقة الامتياز والحقوق الحصرية الممنوحة للشركة. بتاريخ ١١ أيار ٢٠١٠ تم الاتفاق بين الحكومة الأردنية وشركة البوتاس على تعديل بدل إيجار أراضي الامتياز في موقع غور الصافي ليصبح ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار سنوياً ويتم زيادة بدل الإيجار المعدل سنوياً بنسبة التغير الموجب بالرقم القياسي لأسعار المستهلك حيث أصبحت مبلغ ١,٧٣١,٤٣٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

تنص بنود اتفاقية الامتياز على حق حكومة المملكة الأردنية الهاشمية باستلام رسوم تعدين بمبلغ ثمانية دنانير لكل طن بوتاس يتم تصديره من قبل الشركة، هذا وقد قرر مجلس الوزراء بتاريخ ١٢ شباط ٢٠٠٨ رفع رسوم التعدين إلى خمسة عشر ديناراً لكل طن بوتاس مصدر اعتباراً من ١٧ آذار ٢٠٠٨، وبتاريخ ٥ آب ٢٠٠٨ قرر مجلس الوزراء رفع رسوم التعدين إلى ١٢٥ دينار لكل طن بوتاس معدن اعتباراً من ١٦ أيلول ٢٠٠٨ على أن لا تزيد رسوم التعدين عن ٢٥٪ من صافي ربح الشركة بعد الضريبة، باستثناء نتائج أعمال الشركات التابعة والحليفة.

يبلغ رأسمال الشركة ٨٣,٣١٧,٥٠٠ دينار مقسم إلى ٨٣,٣١٧,٥٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد لكل سهم.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية باستثناء شهادات الإيداع الدولية التي يتم تداولها في بورصة لندن والبالغ عددها ٢٣,٥٧٣ شهادة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ حيث تمثل كل شهادة إيداع سهماً واحداً من رأس المال. قامت الشركة ببيع الرصيد المتبقي من هذه الشهادات خلال شهر شباط من العام ٢٠١٨.

من غايات الشركة استخراج الأملاح والمواد الكيماوية وإنشاء الصناعات المشتقة عن تلك الأملاح والمواد الكيماوية، ويحصر نشاط الشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليهم معاً بالمجموعة) حالياً في إنتاج البوتاس وملح الطعام وثاني فوسفات الكالسيوم ونترات البوتاسيوم وإنتاج الأملاح المختلطة والطين وبيعها في الأسواق العالمية.

يقع المركز الرئيسي للمجموعة في عمان- الشميساني، ص.ب ١٤٧٠ عمان ١١١١٨ - المملكة الأردنية الهاشمية.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة من قبل قبل لجنة التدقيق، المفوضة من قبل مجلس الإدارة في جلسته التي عقدت بتاريخ ٦ آذار ٢٠١٨ وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل إدارة المجموعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة. تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ الإستمرارية.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة، ويتم تقريب جميع المبالغ بالدينار الأردني إلى أقرب ألف، إلا إذا ورد عكس ذلك.

إن إعداد القوائم المالية الموحدة بالتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية يتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة ومحددة، كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام ذات أهمية في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من الاجتهادات أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات أساسية للقوائم المالية الموحدة في الإيضاح رقم (٤).

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية

الشركات التابعة

تتضمن القوائم المالية للمجموعة، القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة الخاضعة لسيطرتها. وتتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها، وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عند تحقق ما يلي:

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

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

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

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

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

يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ سيطرة الشركة الأم، ويتوقف التوحيد عند إنتهاء تلك السيطرة.

يتم الاعتراف بالزيادة في المبلغ المدفوع عن صافي القيمة العادلة للموجودات بتاريخ التملك على انها شهرة بتاريخ الإستحواذ.

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

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

ان الشركات التابعة التي تم توحيد بياناتها في هذه القوائم المالية الموحدة هي كما يلي:

اسم الشركة	صفة الشركة	طبيعة النشاط	رأس المال المدفوع (الاف الأسهم)	نسبة الملكية
				%
شركة مغنيسيا الأردن*	مساهمة عامة	استخراج مادة المغنيسيا	١٠,٠٠٠	-
شركة صناعات الأسمدة والكيماويات العربية (كيمابكو)	ذات مسؤولية محدودة	صناعة الاسمدة	٢٩,٠٠٠	١٠٠
شركة النميرة للاملاح المختلطة والطين	ذات مسؤولية محدودة	صناعة منتوجات البحر الميت وخدمات التعبئة	٨٠٠	١٠٠
الشركة الاردنية لصناعات البحر الميت (جوديكو)	ذات مسؤولية محدودة	الاستثمار في شركات اخرى	١٠٠	١٠٠

* قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٩ كانون الأول ٢٠١٥ بيع حصة المجموعة في استثمارها في شركة مغنيسيا الأردن عن طريق طرح عطاء عام. بتاريخ ٢٢ كانون الأول ٢٠١٦، تم توقيع اتفاقية بيع شركة مغنيسيا الأردن بقيمة ١٢,٥٠٠ ألف دولار (ما يعادل ٨,٨٦٢ ألف دينار)، وتم استكمال اجراءات البيع خلال الربع الأول للعام ٢٠١٧ والتي نتج عنها تسجيل إيرادات أخرى بمبلغ ٧,٨٨٤ ألف دينار أردني، حيث يمثل مبلغ ٧,٢٤٦ ألف دينار مبلغ مسترد عن ذمم مستحقة على شركة مغنيسيا الأردن كانت الشركة قد احتسبت عليها مخصصات في الأعوام السابقة.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المساهمون اللذين لهم أثر جوهري على المجموعة

يوضح الجدول التالي المساهمين الذين لهم أثر جوهري على المجموعة:

عدد الاسهم	نسبة المساهمة %
٢٣,٢٩٤,٦١٤	٢٨
٢١,٧٨٢,٤٣٧	٢٦,١
١٦,٦٥٥,٦٥١	٢٠
٦١,٧٣٢,٧٠٢	٧٤,١

شركة بي سي إس الأردن محدودة المسؤولية*
شركة إدارة المساهمات الحكومية
الشركة العربية للتعبئة

* أعلنت شركة بي سي إس الأردن محدودة المسؤولية خلال شهر تشرين الأول ٢٠١٧ عن رغبتها ببيع حصتها في شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة وذلك من خلال عرض عام. ولغاية تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة لم تتم عملية البيع أو تحديد المستثمر جديد.

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والافصاحات

١-٣-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات التي تم تطبيقها من قبل المجموعة
إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي صدرت وتم تطبيقها من قبل المجموعة في السنة المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٧ هي كما يلي:
• الاعتراف بأصول ضريبة مؤجلة عن خسائر غير متحققة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ "ضرائب الدخل"
• تحسين الإفصاحات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "بيان التدفقات النقدية"
• تحويلات العقارات الاستثمارية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ "العقارات الاستثمارية"
• التعديلات السنوية لمعايير التقارير المالية الدولية للدورة ٢٠١٢-٢٠١٤
لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المبالغ المعترف بها في الفترات السابقة، كما أن معظم التعديلات لن تؤثر على الفترات الحالية أو المستقبلية.

المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها حتى الآن

تم نشر بعض المعايير المحاسبية الجديدة والتفسيرات غير الملزمة للفترات المالية المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٧ ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. فيما يلي تقييم إدارة المجموعة لأثر هذه المعايير والتفسيرات الجديدة :

اسم المعيار	معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ - (الأدوات المالية)
طبيعة التغيير	يتناول المعيار تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط. كما أدخل المعيار نموذج الانخفاض الجديد للاعتراف بمخصصات انخفاض القيمة.
الأثر	قامت المجموعة بمراجعة موجوداتها ومطلوباتها المالية وتتوقع التأثير التالي من تطبيق المعيار الجديد في أول كانون الثاني ٢٠١٨: تتضمن الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة ما يلي: - النقد وما في حكمه بما فيها الودائع البنكية قصيرة الأجل - الذمم التجارية المدينة وبعض الأرصده المدينة الأخرى. - المبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - موجودات مالية بالكلفة المطفأة - قروض إسكان الموظفين

فيما يتعلق بالذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة فهذه الأرصدة تمثل أدوات الدين المصنفة حالياً كموجودات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ "الأدوات المالية"، حيث قامت المجموعة بالتطبيق المبكر خلال عام ٢٠١١ للمرحلة الأولى من المعيار والمتعلقة بالتصنيف والقياس وذلك وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية الأردنية ولم ينتج عن التطبيق المبكر أي تأثير على حقوق الملكية.

يقدم المعيار الجديد أيضاً متطلبات موسعة للإفصاح وتغيرات في العرض، ومن المتوقع أن تتغير طبيعة ومدى إفصاحات المجموعة حول الأدوات المالية، ولاسيما في سنة تطبيق المعيار الجديد.

يتطلب نموذج الإنخفاض الجديد الاعتراف بمخصصات إنخفاض القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) بدلاً من خسائر الائتمان المكتبة فقط كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. ويُطبق النموذج على الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة، وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، وموجودات العقود تحت معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ (الإيرادات من العقود مع العملاء)، وذمم عقود التأجير، والتزامات القروض وبعض عقود الضمان المالي. يتضمن النموذج الجديد لخسارة الائتمان المتوقعة (ECL) منهجاً من ثلاث مراحل، حيث تنتقل الموجودات المالية عبر المراحل الثلاث بناءً على تغير جودة الائتمان الخاصة بها. تحدد المرحلة كيف تقوم المنشأة بقياس خسائر انخفاض القيمة وتطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي. يُسمح بنهج مبسط للموجودات المالية التي ليس لديها عنصر تمويل كبير (مثل الذمم المدينة التجارية). عند الاعتراف المبدئي، تقوم الشركات بتسجيل خسارة في اليوم الأول مساوية لقيمة ECL لمدة ١٢ شهراً (أو ECL مدى الحياة للمدينين التجاريين)، ما لم يتم اعتبار الموجودات منخفضة القيمة.

بناءً على هذا النموذج، قامت الإدارة بإجراء التحليل التالي على كل من فئات الموجودات المالية المذكورة أعلاه والمصنفة بالتكلفة المطفأة:

- النقد والأرصدة لدى البنوك: قامت المجموعة بحساب مبلغ ECL المرتبط بهذا البند على أساس تصنيف مخاطر الائتمان لكل بنك، واستخدمت نسبة مئوية محددة من ECL مقابل كل تصنيف وفقاً لمعدلات الخسارة التاريخية الدولية المماثلة لتصنيفات البنوك هذه. بلغ إجمالي حساب ECL حوالي ٨١٤ ألف دينار أردني.
- الذمم التجارية المدينة: قامت المجموعة ببناء مصفوفة لاعمار الديون بالاعتماد على معاملات البيع والتحصيّل للسنتين الماضيتين، وتم احتساب عدد الأيام التي المستحقة مقابل كل فاتورة، وبناءً على التقديرات التاريخية؛ تم حساب معدل التدني مقابل كل فئة من فئات أعمار المصفوفة. حيث أنه خلال العامين الماضيين، لم يكن هناك تخلف عن السداد ولم يكن هناك مستحقات لفترة تزيد عن فترة السماح، وبما أن جميع المستحقات مضمونة مقابل اعتمادات بنكية وبوالص تأمين، قامت الإدارة بتطبيق نسبة معينة تبلغ ١,٥٪ لاحتساب التدني مقابل هذه الأرصدة، وعليه فقد بلغ مبلغ ECL الإضافي ٥١٨ ألف دينار أردني.
- الموجودات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة: بما أن جميع هذه الاستثمارات هي في سندات الحكومية الأردنية، تعتقد الإدارة على أساس الخبرة التاريخية وحيث أنه لم يتم تسجيل أي استحقاق سابق فيما يتعلق بالفائدة أو سداد الأصل، تعتقد الإدارة أن معدل ١,٥٪ سيكون كافياً لتغطية أي خسائر انتمائية متوقعة. نتج عن هذا مبلغ ٣١٧ ألف دينار أردني.
- قروض إسكان الموظفين: حيث تمثل هذه القروض، القروض الممنوحة للموظفين دون فوائد لمدة ٢٠ عاماً. تقوم الإدارة حالياً بتطوير نموذج ECL باستخدام المنهج العام. استناداً إلى النموذج الأولي المطور، تعتقد الإدارة أنه سيتم تسجيل مبلغ ٥٥٨ ألف دينار أردني كمخصص. تعتقد الإدارة أنه عند إكمال النموذج، وبسبب حقيقة أن جميع القروض مضمونة مقابل ضمانات أعلى من قيمة القرض، ورواتب الموظفين الشهرية، وعدم وجود دلائل سابقة للتأخر، فإن مبلغ ECL المطلوب لن يختلف جوهرياً عن التقديرات السابقة.
- استناداً إلى التقييمات المضطلع بها حتى الآن والمذكورة أعلاه، تعتقد الإدارة أن الحد الأدنى من المخصص الإضافي الذي سيكون مطلوباً عند التنفيذ الفعلي للنموذج بمجرد اكتماله لن يتجاوز المبالغ أعلاه بشكل جوهري.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

تاريخ إلزامية التطبيق / تاريخ التطبيق من قبل المجموعة	يجب تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨. سوف تطبق المجموعة القواعد الجديدة اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٨. لن يتم إعادة تعديل أرقام المقارنة لعام ٢٠١٧.
اسم المعيار	معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٥، "الإيراد من العقود مع العملاء"
طبيعة التغيير	أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معايير جديدة للإعتراف بالإيراد. هذا وسوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ والذي يغطي عقود بيع السلع والخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ والذي يغطي عقود الانشاء.
الأثر	بناءً على المعيار الجديد، يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل السيطرة على السلعة أو الخدمة للعميل. يسمح المعيار بأن يتم التطبيق بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل. قامت الإدارة بتقييم أثر تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، وحددت متطلبات الاعتراف بقياس الإيرادات لجميع العقود الجارية الحالية بموجب نموذج الخمس خطوات الواردة في معيار التقارير الدولي رقم ١٥، وبناءً على هذا التحليل، ترى الإدارة أنه لن يكون هناك أثر جوهري على عملية الاعتراف بالإيراد بشكلها الحالي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨، حيث يتم توليد إيرادات المجموعة من مصادر لا تخضع للتغييرات الجديدة التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥. يجب تطبيق العملية الجديدة المكونة من خمس خطوات على كل عقد قبل التعرف على الأرباح: - تحديد العقود مع العملاء - تحديد التزام الأداء المنفصل - تحديد سعر المعاملة للعقد - توزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء منفصل، و - الاعتراف بالإيراد عند استيفاء شروط كل التزام للأداء على حدة. بناءً على عملية الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، أدركت الإدارة أن جميع عقود الشركة لديها التزام واحد يتعلق ببيع المنتجات ويتم تحديد الأسعار سنوياً بناءً على الأسعار الدولية المتفق عليها. وفقاً لذلك، لم تحدد الإدارة التزامات الأداء الإضافية في العقود ذات الصلة بخلاف بيع الكميات المحددة وبناءً على شروط الشحن المتفق عليها والتي سيتم استيفائها في وقت معين وليس على طول فترة العقد.
تاريخ إلزامية التطبيق	يجب تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨. وتعتزم المجموعة تطبيق نهج التطبيق المعدل ولن تعيد بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة.
اسم المعيار	معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦، "عقود الإيجار"
طبيعة التغيير	صدر معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ خلال كانون الثاني ٢٠١٦. هذا وسوف يؤدي تطبيق هذا المعيار تقريباً إلى الاعتراف بجميع عقود الإيجار بقائمة المركز المالي الموحدة، حيث تم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي. بموجب هذا المعيار الجديد، سوف يتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي لدفع الإيجارات. هناك استثناء وحيداً يتمثل في عقود التأجير قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة.
الأثر	فيما يتعلق بمحاسبة المؤجرين فلم تتغير بشكل ملحوظ. سيؤثر المعيار بشكل رئيسي على محاسبة عقود الإيجار التشغيلية للمجموعة. كما في تاريخ التقرير المالي. لدى المجموعة التزامات إيجار تشغيلي غير قابلة للإلغاء تبلغ ١,٧٣١,٤٣٢ دينار (الإيضاح رقم ١) بالإضافة إلى عقود أخرى ذات علاقة بماكتب الشركة التمثيلية بالخارج. وتقدر المجموعة أن عقود الإيجار الخاصة بمكاتب التمثيل بالخارج تتعلق بدفعات عقود إيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة والتي سيتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت كمصروف في الربح أو الخسارة. لم تقم المجموعة بعد بتقييم ما هي التعديلات الأخرى ذات الأثر، وذلك بسبب التغيير في تعريف فترة الإيجار والمعالجة المختلفة لمدفوعات الإيجار المتغيرة وخيارات التمديد وإنهاء العقد. لذلك، ليس من الممكن بعد تقدير مبلغ موجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير التي سيتعين الاعتراف بها عند تطبيق المعيار الجديد وكيفية تأثير ذلك على أرباح المجموعة أو خسائرها وتصنيف التدفقات النقدية في المستقبل.

تاريخ إلزامية التطبيق	يجب تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩. في هذه المرحلة، لا تنوي المجموعة اعتماد المعيار قبل تاريخ سريانه. وتعتزم المجموعة تطبيق نهج الانتقال المبسط ولن تعيد بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة.
-----------------------	---

لا توجد معايير أخرى غير نافذة والتي يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة في فترات التقارير الحالية أو المستقبلية، وعلى المعاملات المستقبلية المتوقعة.

٤-٢ ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة التشغيلية وعملة عرض القوائم المالية الموحدة

يتم اظهار البنود في القوائم المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تمارس المجموعة نشاطاتها من خلالها ("العملة التشغيلية"). إن عملة عرض هذه القوائم المالية الموحدة هي الدينار الأردني والذي يُعتبر العملة التشغيلية وعملة عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

(ب) العمليات والأرصدة

يتم ترجمة العمليات بالعملات الأجنبية الى العملة التشغيلية بالأسعار السائدة بتاريخ العملية. يتم تسجيل أرباح وخسائر ترجمة العمليات بالعملات الأجنبية الناتجة عن تسوية العمليات، وعن ترجمة الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في نهاية السنة حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة في قائمة الدخل الموحدة.

٥-٢ ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم بيان الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة عن الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء البنود. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يلغى الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي عنصر مسجل كأصل منفصل عند استبداله. يتم إدراج جميع تكاليف الصيانة والإصلاح الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد وبنود الدخل الشامل الأخرى خلال فترة التقرير التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك لتخصيص تكلفة الموجودات على مدار أعمارها الإنتاجية على أساس طريقة القسط الثابت وذلك عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق حساب الاستهلاك بنهاية كل فترة تقرير مالي مع احتساب أثر أي تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

وقد قدرت المجموعة نسب الأعمار الإنتاجية لكل صنف من الممتلكات والمنشآت والمعدات على النحو التالي:

٪	
٨ - ٤	مباني
٨ - ٧	سدود
١٥-١٤	آلات ومعدات وقطع غيار استراتيجية
٢٠	وسائط نقل
١٤-١٣	أثاث ومفروشات
٢٠-١٧	أجهزة الحاسب الآلي
٢٠	أدوات

يتم رسملة النفقات المتكبدة لاستبدال أي جزء من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي تتم المحاسبة عنها بشكل منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. تتم رسملة النفقات اللاحقة الأخرى فقط عندما تكون هناك زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات ولبنشآت والمعدات المرتبط بها. ويتم إدراج جميع نفقات الاقتراض في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر عند تكبد النفقات.

يتم إلغاء الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من المتوقع توقف أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدام أو استبعاد هذه البنود، يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف بأصل ما (تحتسب على أساس الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر في السنة التي يتم فيها إلغاء الاعتراف بالأصل.

٦-٢ مشاريع تحت التنفيذ

إن المشاريع التي تكون قيد الإنشاء أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم يتم تحديدها بعد يتم إدراجها بالتكلفة ويطرح منها أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها. تشمل التكلفة على الأتعاب المهنية وتكاليف الاقتراض للموجودات المؤهلة المرسملة وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. وتصنف هذه المشاريع إلى الفئات المناسبة وفقاً لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات عند الانتهاء منها وحين تكون جاهزة للاستخدام المقصود منها، يبدأ استهلاك هذه الموجودات على نفس أساس العناصر الأخرى لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

٧-٢ الموجودات غير الملموسة (حق استخدام خطوط الغاز)

يمثل هذا البند ما تم دفعه للشركة المزودة للغاز مقابل تكلفة تمديد خطوط الغاز من منطقة عمل المزود ولغاية حدود المملكة الاردنية الهاشمية. هذا وستقوم الشركة باطفاء قيمة هذه الحقوق على طول فترة العقد الممتدة لغاية ١٥ عاماً ابتداءً من شهر شباط ٢٠١٧ وباستخدام طريقة القسط الثابت.

يتم مراجعة اية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية الموحدة. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء اية تعديلات على الفترات اللاحقة.

٨-٢ المخزون وقطع الغيار

يتم تسعير البوتاس الجاهز و نترات البوتاسيوم و ثاني فوسفات الكالسيوم وحمض النيتريك بالكلفة أو بصافي القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل. يتم تحديد الكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح لسعر الكلفة. تشمل كلفة المخزون وتحت التصنيع المواد الخام مضافاً إليها الرواتب والأجور المباشرة وتكاليف الإنتاج المباشرة وحصلتها من التكاليف الصناعية غير المباشرة و تستثنى تكاليف الاقتراض. إن القيمة القابلة للاسترداد هي قيمة البيع التقديرية ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة بعد تنزيل مصاريف البيع المتوقعة.

يتم تسعير المواد الخام وقطع الغيار بسعر الكلفة التي تحدد على أساس المتوسط المتحرك أو السوق أيهما أقل. يتم تسجيل قطع الغيار الإستراتيجية ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات ويتم استهلاكها بحسب نسبة الإستهلاك للألات المتعلقة بها.

تقوم الشركة بدراسة شاملة لجميع قطع الغيار وتحديد ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل مخصص ناتج عن عدم صلاحية استخدام هذه القطع نتيجة مرور الزمن عليها أو تعرضها للعطب.

٩-٢ الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

الشركات الحليفة هي الشركات التي تمارس فيها المجموعة المستثمرة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بسياساتها المالية والتشغيلية ولكن دون سيطرة.

المشروع المشترك هو ائتلاف مشترك يكون بموجبه للجهات اللذين يمارسون سيطرة مشتركة على الائتلاف حقوق في صافي موجودات ذلك الائتلاف. السيطرة المشتركة هي المشاركة في السيطرة بناءً على ترتيب متفق عليه تعاقدياً ويتم فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من قبل الجهات المشاركة بالسيطرة.

إن الاعتبارات المستخدمة لتحديد الائتلاف المشترك أو السيطرة المشتركة مشابهة إلى حد ما للاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تظهر الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف الأولي بالإستثمار بالكلفة. ويتم لاحقاً لتاريخ التملك تسجيل حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة في قائمة الدخل الموحدة ضمن بند حصة المجموعة من أرباح إستثمارات في شركات حليفة ومشاريع مشتركة مقابل تأثير حساب الإستثمار بالمبلغ نفسه. إذا كانت حصة المجموعة في خسائر الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة مساوية أو أكثر من مساهمتها فيها (تتضمن أية أرصدة مدينة غير مضمونة)، فإنه لا يتم الاعتراف بأية خسائر تزيد عن مساهمتها في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة ما لم يكن عليها الحق القانوني أو التزام قطعي بذلك أو إذا قامت الشركة المستثمرة بدفع أية مبالغ بالنيابة عن الشركة الحليفة.

إذا إنخفضت ملكية المجموعة المستثمرة في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة مع احتفاظها بالتأثير الفعال، يتم فقط إثبات جزء من المبالغ المعترف بها سابقاً في قائمة الدخل الموحدة بما يتماشى مع نسبة التغير في حصة الشركة المستثمرة في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

تقوم المجموعة في تاريخ القوائم المالية الموحدة بمراجعة حساب الإستثمار لتحديد ما إذا كان هنالك مؤشرات تدل على التدني. وفي حال وجود تدني تقوم المجموعة بإحتسابه عن طريق الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد والقيمة الدفترية للإستثمار ويسجل في قائمة الدخل الموحدة.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة في القوائم المالية الموحدة بمقدار ما تملكه المجموعة من الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة. يتم إستبعاد الخسائر غير المتحققة الناجمة عن المعاملات مع الشركات الحليفة بمقدار مساهمة الشركة المستثمرة إلا إذا كانت الخسارة تشير إلى وجود خسائر تدني بالاصول المحولة.

١٠-٢ موجودات مالية بالكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم إثبات الموجودات المالية عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم إمكانية استرداد الأصل أو جزء منه في قائمة الدخل الموحدة وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة بعد تخفيضها بخسائر التدني.

يمثل مبلغ التدني في قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

١١-٢ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.
- يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل الموحدة.
- لا تخضع هذه الموجودات المستثمرة في أدوات الملكية لاختبار خسائر التدني.
- يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الموحدة.

١٢-٢ التدني في قيمة الموجودات غير المالية

- يتم اختبار الموجودات الغير مالية الخاضعة للاستهلاك أو الإطفاء لكي يتم تحديد خسارة التدني في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. أما بالنسبة للموجودات الغير خاضعة للاستهلاك فيتم مراجعة التدني في قيمتها بتاريخ كل قوائم مالية، يتم احتساب خسارة التدني في القيمة بمقدار المبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للموجودات عن القيمة الممكن استردادها. والقيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة للموجودات بعد تنزيل تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام أيهما أعلى. ولأغراض تقييم تدني القيمة، يتم تجميع الموجودات في أدنى المستويات التي يوجد لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد).
- تتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بنهاية فترة كل تقرير.

١٣-٢ ذمم تجارية مدينة

- تمثل الذمم التجارية المدينة مبالغ مستحقة من عملاء مقابل بيع بضائع ضمن النشاط الاعتيادي للشركة.
- يتم الاعتراف الأولي بالذمم التجارية المدينة بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً على أساس الكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وبعد تنزيل مخصص التدني في القيمة.

١٤-٢ نقد وأرصدة لدى البنوك

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

١٥-٢ التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة للموجودات المالية في تاريخ القوائم المالية الموحدة لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها إفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: يتم تكوين مخصص التدني للذمم التجارية المدينة عندما يتوفر الأثبات بأن المجموعة لن تتمكن من تحصيل جميع المبالغ المستحقة وفقاً لشروط الدين الأصلية. إن مواجهة المدين لمصاعب مالية هامة أو وجود احتمالية للإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية للمدين والتخلف أو التأخير في الدفع هي مؤشرات على وجود تدني في الذمم المدينة. تمثل قيمة المخصص الفرق ما بين القيمة الدفترية للموجودات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة السوقية. يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات باستخدام حساب مخصص، ويتم إدراج الخسارة في قائمة الدخل الموحدة. يتم شطب الذمم التجارية المدينة غير القابلة للتحصيل في حساب مخصص تدني الذمم التجارية المدينة، وفي حال تحصيل الذمم التي تم شطبها سابقاً يتم تسجيلها ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل الموحدة كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة.

١٦-٢ مخصصات

تم تسجيل المخصصات عندما يترتب على الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل حصول تدفقات نقدية لتسديد هذا الالتزام، وأنه بالإمكان تقدير قيمتها بصورة موثوق بها.

عند توفر عدة التزامات ذات طبيعة متشابهة يتم قياس احتمالية تسديد تلك الالتزامات ككل ويتم أخذ مخصص لتلك الالتزامات بالكامل وإن كانت احتمالية تسديد أحد تلك الالتزامات ضعيفة.

يتم قياس المخصصات باستخدام القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة تكبدها لتسديد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس أوضاع السوق الحالية والمخاطر المرتبطة بذلك الالتزام.

١٧-٢ منافع الموظفين

التزامات قصيرة الأجل

تدرج المطلوبات عن الأجور والرواتب، بما في ذلك المنافع غير النقدية والإجازات السنوية المتراكمة والمتوقع تسويتها بشكل كامل خلال ١٢ شهراً بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات العلاقة، كمطلوبات ضمن أرصدة دائنة أخرى.

خطة اشتراكات محددة

بخصوص خطط المزايا محددة القيمة فإن المجموعة تقوم بدفع مشاركات بشكل إلزامي لصندوق تأمين التقاعد والمدار من قبل مؤسسة حكومية (مؤسسة الضمان الاجتماعي). لا يترتب على المجموعة أي التزامات أخرى عند دفع مشاركتها ويتم إثبات هذه المشاركات كمصروف الضمان الاجتماعي عند استحقاقها.

خطة المنافع المحددة

خطة المنافع المحددة هي خطة منافع للموظفين ولا تعد خطة اشتراكات محددة.

تقوم المجموعة بدفع مبالغ للموظفين عند انتهاء خدماتهم، وتعتمد هذه الدفعات عادة على عامل واحد أو أكثر مثل السن وسنوات الخدمة والتعويض وفقاً للوائح والأنظمة الداخلية للمجموعة.

ان لدى المجموعة خطط المنافع المحددة التالية:

- مكافأة نهاية الخدمة
- التزامات صندوق الوفاة والتعويض

يمثل الالتزام المعترف به في قائمة المركز المالي الموحدة فيما يتعلق بتعويضات نهاية الخدمة والتزامات صندوق الوفاة والتعويض للموظفين القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير المالي. ويتم احتساب التزام المنافع المحددة سنوياً من قبل الإدارة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

ويتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة عن طريق خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المقدرة وباستخدام معدل الفائدة على سندات الشركات عالية الجودة والمقيمة بالعملة التي تُسدّد بها المنافع والتي لها آجال تقارب آجال تلك الالتزامات. وفي حال عدم وجود سوق واسعة لهذه السندات، يتم تطبيق أسعار سوق السندات الحكومية.

يتم تحميل وقيد الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة من التسويات الناتجة عن الخبرة والتغييرات في الافتراضات الاكتوارية (إعادة القياس) وذلك في حقوق الملكية في بنود الدخل الشامل الأخرى في الفترة التي حدثت فيها.

يتم إدراج تكاليف الخدمة السابقة على الفور في قائمة الدخل الموحدة.

١٨-٢ ذمم تجارية دائنة

تمثل الذمم التجارية الدائنة التزامات على الشركة مقابل شراء بضائع أو خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال سنة واحدة أو أقل، ومطلوبات غير متداولة إذا كانت مستحقة الدفع خلال أكثر من سنة.

يتم الاعتراف الأولي بالذمم التجارية الدائنة بالقيمة العادلة ومن ثم تدرج بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

١٩-٢ القروض طويلة الأجل

يتم الاعتراف بالقروض في البداية على أساس القيمة العادلة، بالصافي من التكاليف المتكبدة من العملية، ومن ثم تدرج القروض بالكلفة المطفأة. يتم إثبات أية فروقات بين المبالغ المستلمة (بعد حسم تكاليف العملية) وقيمة السداد في قائمة الدخل خلال فترة عمر القرض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق مشروط لتأجيل تسوية الالتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

٢٠-٢ تكاليف الاقتراض

تكاليف الاقتراض المباشرة المتعلقة بشراء أو إنشاء أو انتاج اصل والذي يتطلب بالضرورة فترة طويلة ليصبح جاهزاً للاستخدام المستهدف أو للبيع، تتم رسمتها كجزء من تكاليف ذلك الاصل. إن تكاليف الاقتراض الأخرى تدرج كمصروفات في الفترة التي تكبدت فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها المجموعة فيما يتعلق بالحصول على قروض.

٢١-٢ تحقق الإيرادات

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المالية المستلمة أو المستحقة وهي تمثل المبالغ المستحقة مقابل السلع التي تم توريدها وتدرج صافية من الخصومات والخصومات التجارية والعوائد والمبالغ المحصلة نيابة عن الغير بما في ذلك ضرائب القيمة المضافة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بشكل موثوق وعندما يكون من المرجح أن تؤول منفعة اقتصادية مستقبلية إلى المجموعة وعندما تتحقق معايير محددة لكل من أنشطة المجموعة كما هو موضح أدناه. وتعتمد المجموعة في تقديراتها على النتائج السابقة مع الأخذ في الحسبان نوع العميل والمعاملة وتفاصيل كل اتفاق على حدة.

(أ) مبيعات البوتاس والأسمدة

تقوم المجموعة باستخراج وإنتاج وتصنيع وبيع مجموعة متنوعة من أصناف البوتاس، بالإضافة إلى منتجات الأسمدة. يتم الاعتراف بمبيعات البضائع عندما تقوم المجموعة بتسليم المنتجات إلى العميل، ويتمتع العميل بمطلق الحرية في اختيار منفذ وسعر بيع المنتجات، وألا يكون هناك التزام غير مستوف بما يؤثر على قبول العميل للمنتجات. ولا يتم التسليم إلا بعد شحن البضائع إلى الموقع المحدد وتحويل مخاطر التقادم والخسائر إلى العميل، وإما أن يقلل العميل المنتجات وفقاً لعقد البيع مع انقضاء أحكام القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على استيفاء جميع معايير القبول.

ويتم قياس الإيرادات من المبيعات على أساس السعر المحدد في عقود البيع، صافية من خصومات المشتريات بالجملة التقديرية والعوائد عند البيع.

يتم الاستعانة بالخبرة المتراكمة لتقدير وترتيب الخصومات والمردودات. يتم تقييم الخصومات على أساس المشتريات السنوية المتوقعة. لا يعد أي عنصر من عناصر التمويل قائم حالياً لأن المبيعات تتم بفترة ائتمان لمدة تتراوح من ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً.

(ب) إيرادات فوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وعند انخفاض قيمة أي أصل مالي مصنف ضمن فئة القروض والذمم المدينة، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة القابلة للاسترداد، باعتبارها التدفق النقدي التقديري المستقبلي مخصوماً على أساس معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأداة المالية، ويستمر الاعتراف بالخصم كإيرادات فوائد. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على القروض والذمم المدينة التي انخفضت قيمتها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

(ج) إيرادات توزيعات أرباح

تثبت توزيعات الأرباح عندما يتأكد الحق في استلام هذه المدفوعات.

٢٢-٢ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح على مساهمي الشركة كالتزامات في القوائم المالية الموحدة في الفترة التي يتم الموافقة على هذه التوزيعات من قبل الهيئة العامة لمساهمي الشركة.

٢٣-٢ عقود الإيجار

تصنف الإيجارات التي يحتفظ بموجبها المؤجر بمعظم مخاطر وحوافز الملكية كإيجارات تشغيلية. يتم ادراج دفعات عقود الإيجار التشغيلية (صافية بعد خصم اية حوافز مستلمة من المؤجر) في قائمة الدخل الموحدة على اساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار.

يتم رسملة الإيجارات التمويلية عند بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المستأجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، أيهما أقل.

يتم توزيع كل دفعة من دفعات الإيجارات بين المطلوبات والمصاريف التمويلية وذلك لتحقيق معدل ثابت للرصيد التمويلي القائم. ويتم ادراج التزامات الإيجار المقابلة (بعد خصم مصاريف التمويل) في المطلوبات غير متداولة. ويتم ادراج عنصر الفائدة من تكاليف التمويل في قائمة الدخل خلال مدة عقد الإيجار وذلك لإنتاج معدل دوري ثابت للفائدة على الرصيد المتبقي من إلزام التأجير التمويلي لكل فترة. ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات التي تم الحصول عليها بموجب عقود الإيجار التمويلية خلال العمر الانتاجي للموجودات أو مدة عقد الإيجار التمويلي، أيهما أقصر.

٢٤-٢ ربحية السهم

تحتسب الربحية الأساسية للسهم الواحد بقسمة:

- الدخل الموحد العائد لمساهمي المجموعة العاديين .
- على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية، المعدلة لبنود المكافآت في الأسهم العادية الصادرة خلال السنة وباستبعاد أسهم الخزينة (إن وجدت).

تعدل ربحية السهم المخفضة الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية لتأخذ في عين الاعتبار تأثيرات الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

٢٥-٢ ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضريبة المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.

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

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

٢٦-٢ قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية بتاريخ القوائم المالية كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية في إيضاح ٣-٣.

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية إلتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الإلتزام تتم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات.

في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملائمة للموجودات أو المطلوبات.

تحتاج المجموعة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

تقوم المنشأة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم المجموعة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكنة ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكنة ملاحظتها بشكل غير مباشر.

بتاريخ إعداد التقارير المالية، تقوم إدارة المجموعة بتحليل التحركات التي تمت على قيمة الموجودات والمطلوبات التي تتطلب إعادة تقييم أو إعادة قياس بما يتناسب مع السياسات المحاسبية للمجموعة. لغايات هذا التحليل، تقوم الإدارة بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم تم من خلال مطابقة البيانات والمعلومات المستخدمة لاحتساب التقييم مع العقود والمستندات اللازمة.

تقوم المجموعة باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

بتم اظهار جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، بناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.

المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

تقوم المجموعة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة التقييم (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهرى على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

تقوم إدارة المجموعة وبالتنسيق مع مقيمين خارجيين مستقلين للمجموعة بمقارنة التغيرات والمعلومات الخارجية ذات الصلة التي تمت على القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات لتحديد مدى معقولية التغيرات.

٢٧-٢ معلومات القطاعات

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

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

٢٨-٢ التقاص

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

٢٩-٢ الموجودات المالية

٢٩-٢-١ تصنيفات

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى الفئات التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقروض والذمم المدينة. إن هذه التصنيفات تحدد على أساس الهدف الذي تم الحصول من أجله على هذه الموجودات المالية. تحدد الإدارة تصنيفاتها للموجودات المالية عند الاعتراف المبني بها.

(أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي موجودات مالية محتفظ بها لغير المتاجرة بهدف الحصول على توزيعات أرباح خلال فترة طويلة وفقاً لنموذج الاعمال المتبع من قبل المجموعة، وتصنف هذه الموجودات تحت هذه الفئة من ضمن الموجودات المتداولة إذا كان لدى المجموعة توقع ببيعها خلال ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي، وخلافاً لذلك فتصنف ضمن الموجودات غير المتداولة.

(ب) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة هي موجودات مالية (خلافاً للمشتقات المالية) تتكون من دفعات محددة أو ثابتة، وهي غير مدرجة في السوق المالي. يتم تصنيف هذه الموجودات ضمن الموجودات المتداولة إلا إذا كانت فترات استحقاقها أكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتمثل الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة بالذمم التجارية والأرصدة المدينة الأخرى وقروض إسمان الموظفين و النقد لدى البنوك والاستثمارات المالية بالتكلفة المطفأة.

٢٩-٢-٢ الاعتراف والتقدير

يتم الاعتراف بعملية شراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ تنفيذ العقد وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بعملية الشراء والبيع لهذه الموجودات. يتم الاعتراف بالإستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف الشراء المتعلقة بعملية الشراء والبيع في قائمة الدخل الموحدة.

(٣) إدارة المخاطر المالية

١-٣ عوامل المخاطر المالية

يتم إدارة مخاطر المجموعة من قبل إدارة الخزينة المركزية (خزينة المجموعة) بموجب السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم خزينة المجموعة بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية للمجموعة. يضع مجلس الإدارة المبادئ لإدارة المخاطر الشاملة، بالإضافة إلى سياسات تغطي مجالات مخاطر محددة، مثل مخاطر تحويل العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الائتمان و مخاطر السيولة.

(أ) مخاطر السوق

- مخاطر تحويل العملات

إن معظم معاملات المجموعة هي الدينار الأردني أو الدولار الأمريكي واليورو وإن معظم تعاملات المجموعة بالدينار الأردني أو الدولار الأمريكي أو اليورو. تخفف إدارة الخزينة المركزية للمجموعة من مخاطر العملات الأجنبية من خلال تركيز معظم المعاملات بالدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدولار الأمريكي ثابت مقابل الدينار الأردني (١/٤١ دولار لكل دينار). أما فيما يتعلق بالعملات الأخرى تقوم الإدارة بتسجيل فروقات التحويل مباشرة في قائمة الدخل الموحدة عند تحققها.

يوضح الجدول أدناه تحليل الحساسية للعملات المختلفة (بخلاف الدينار الأردني و الدولار الأمريكي) للتغيرات المستقبلية في سعر التحويل:

الزيادة في سعر التحويل %	الرصيد الآلاف الدنانير	الأثر على ربح السنة الآلاف الدنانير
٢٠١٧		
الموجودات		
يورو	٩,٣٧٠	٤٦٩
المطلوبات		
يورو	(٢٠٤)	(١٠)
	٩,١٦٦	٤٦٩
٢٠١٦		
الموجودات		
يورو	٤,٦٧٧	٢٣٣
المطلوبات		
يورو	(٣٤٦)	(١٧)
	٤,٣٣١	٢١٦

إن أثر الانخفاض في سعر التحويل له نفس الأثر المالي أعلاه مع عكس الإشارة.

- مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية من الاقتراض بأسعار فائدة متغيرة، أما مخاطر أسعار الفائدة للقيمة العادلة تنشأ من الاقتراض بأسعار فائدة ثابتة.

إن الالتزامات المترتبة على المجموعة من مشروع خط الغاز الطبيعي مصدرة على هامش ثابت مقداره ٥٪ مضافاً إليه سعر فائدة الإقراض في أسواق لندن لثلاثة أشهر.

هنالك التزامات أخرى مترتبة على الشركة لتمويل مشروع انشاء توربين غاز طبيعي، مصدرة على هامش ثابت مقداره ٢٪ مضافاً إليه سعر فائدة الإقراض في أسواق لندن لثلاثة أشهر.

تقوم إدارة الخزينة في المجموعة بتحليل مخاطر أسعار الفائدة بشكل دوري أخذة في الاعتبار أية إعادة جدولة للالتزامات، وتقوم باحتساب الأثر المالي على الأرباح والخسائر برفع أو تخفيض نسبة الفائدة بنسبة معينة. يتم إجراء هذا التحليل على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة.

بناءً على ذلك التحليل فإن الأثر على ربح السنة يتمثل فيما يلي:

الزيادة في نسبة الفائدة	الأثر على ربح السنة
%	الاف الدنانير
	٢٠١٧
	الموجودات
١	دينار أردني
	المطلوبات
١	دولار امريكي
	٢٠١٦
	الموجودات
١	دينار أردني

إن أثر الانخفاض في نسبة الفائدة له نفس الأثر المالي أعلاه مع عكس الإشارة.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

- مخاطر الأسعار

تتعرض المجموعة لمخاطر ناتجة عن التقلبات في أسعار البوتاس لأن هذه المواد مدرجة في أسواق نشطة. تقوم إدارة التسويق بتحديد هذه المخاطر من خلال المراقبة المنتظمة لأسعار هذه المواد والتوقيع على عقود ذات سعر ثابت يتم مراجعتها كل عام بناءً على الأسعار الدولية الحديثة التي تم تحديدها من قبل أكبر منتجين ومستهلكين لمادة البوتاس.

بناءً على ذلك التحليل فإن الأثر على ربح السنة نتيجة التغير في سعر البوتاس العالمي مع بقاء باقي المتغيرات ثابتة (مثل الكميات المباعة) يتمثل فيما يلي:

الزيادة في سعر البوتاس %	الأثر على ربح السنة الآلاف الدنانير
١	٤,٢٣٣
١	٣,٦٩٧

٢٠١٧
دينار أردني

٢٠١٦
دينار أردني

إن أثر الانخفاض في نسبة الفائدة له نفس الأثر المالي أعلاه مع عكس الإشارة.

(ب) مخاطر السيولة

تتضمن إدارة مخاطر السيولة الإبقاء على نقد كافٍ وتوفره من خلال التسهيلات الملائمة، وتراقب الإدارة التوقعات المستقبلية لاحتياطي السيولة النقدية للمجموعة الذي يشمل تسهيلات الاقتراض والنقد وما في حكمه على أساس التدفقات النقدية المقدرة.

إن الجدول أدناه يحلل المطلوبات المالية للمجموعة إلى فئات معينة كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة بناءً على تاريخ الاستحقاق للفترة المتبقية. وإن المبالغ المدرجة في الجدول هي للتدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

أقل من سنة واحدة الآلاف الدنانير	بين سنة وسنتين الآلاف الدنانير	بين سنتين وخمس سنوات الآلاف الدنانير	المجموع الآلاف الدنانير	القيمة الدفترية الآلاف الدنانير
١٨	٣,٠٩٦	٩,٢٧٣	١٢,٣٨٧	١١,٦٣١
٤,٢٤١	٣,٤٤٦	٩,٤٨٠	١٧,١٦٧	١٥,٣٧٣
٣٣٩	-	-	٣٣٩	٣٣٩
١٥,٥٣٧	-	-	١٥,٥٣٧	١٥,٥٣٧
٢٧,٠٢٦	-	-	٢٧,٠٢٦	٢٧,٠٢٦
٣٥	١٩	-	٥٤	٥١
٤,٠٦٣	-	-	٤,٠٦٣	٤,٠٦٣
١٧,٤٦٨	-	-	١٧,٤٦٨	١٧,٤٦٨
٢٤,٩٤٤	-	-	٢٤,٩٤٤	٢٤,٩٤٤

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
قروض

التزامات مقابل مشاريع رأسمالية

رسوم تعدين البوتاس المستحقة

لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية

ذمم تجارية دائنة

أرصدة دائنة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
قروض

رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة

المملكة الأردنية الهاشمية

ذمم تجارية دائنة

أرصدة دائنة أخرى

(ج) مخاطر الائتمان

تتخصص الموجودات المالية التي تخضع لمخاطر الائتمان في الذمم التجارية المدينة وقروض إسكان الموظفين وبعض الأرصدة المدينة الأخرى والنقد لدى البنوك.

ترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني لعملائها مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر.

يتم بيع عملاء المجموعة بالاجل ولفترات سماح تمتد من ٣٠ - ١٢٠ يوم بعد تقييم الملاءة المالية لهم، كما يتم تقييم الوضع الائتماني للعملاء باستمرار، ولا تتوقع المجموعة أية خسائر نتيجة عدم التزام عملائها بالدفع. ان جميع أرصدة العملاء مضمونة مقابل اعتمادات بنكية أو بوالص التأمين.

هنالك تركيز للمخاطر الائتمانية لدى المجموعة، حيث بلغت أكبر ذمة لعملائها ما يعادل ٢١,٢٪ من صافي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (٢٣,٣٪) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦).

يتم منح قروض الإسكان للموظفين وفقاً للسياسة الداخلية للمجموعة ويتم في ما بعد تحصيل هذه القروض مقابل اقتطاعات من رواتب الموظفين بحسب جدول السداد المتفق عليه عند منح القرض وبالرجوع إلى السياسة الداخلية للشركة. لا تتوقع المجموعة خسائر مقابل هذه القروض حيث أن الرواتب تقتطع لصالح القروض بالإضافة لرهن العقار مقابل القروض.

كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية كما هو مبين في الجدول التالي:

الملاءة الائتمانية	اسم البنك
BB-	البنك العربي
غير مصنف	بنك صفوة الاسلامي
A+	البنك العربي الاسلامي الدولي
A+	بنك الراجحي
bbb+	بنك الاسكان للتجارة والتمويل
B-	بنك لبنان والمهجر
BB-	البنك التجاري الأردني
BB+	البنك الاستثماري
غير مصنف	بنك الاتحاد
A+	بنك سوسيتيه جنرال
BB-	البنك الأهلي الأردني
bbb+	البنك الأردني الكويتي
bbb-	بنك كابيتال
bbb-	بنك المؤسسة العربية المصرفية
A+	بنك سيتي
BB-	البنك الأردني العربي الاستثماري
BB-/B	بنك عودة
BB-/B	البنك المركزي الأردني
BB-/B	بنك القاهرة عمان

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار مما يحقق عائداً للمساهمين ويحافظ على بنية مثلى لرأس المال، مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال.

٣-٣ القيمة العادلة

أ- الادوات المالية

تتمثل الادوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية التالية:

المجموع الاف الدنانير	موجودات مالية بالكلفة المطفأة الاف الدنانير	موجودات مالية بالقيمة العادل من خلال الدخل الشامل الاخر الاف الدنانير
		الموجودات حسب قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٦٠٦	-	٦٠٦
٢١,١٠٦	٢١,١٠٦	-
٢١,٢٦٢	٢١,٢٦٢	-
٥٠,٦٨٩	٥٠,٦٨٩	-
		-
٦,٠٧٢	٦,٠٧٢	-
٢٧١,٣٢١	٢٧١,٣٢١	-
٣٧١,٠٥٦	٣٧٠,٤٥٠	٦٠٦
		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (معدلة)
٦٦٠		٦٦٠
٢١,١٩٩	٢١,١٩٩	-
٢١,٧١٦	٢١,٧١٦	-
٥٣,١٤١	٥٣,١٤١	-
		-
٣,٢٧٣	٣,٢٧٣	-
٢٥٤,٣٤٨	٢٥٤,٣٤٨	-
٣٥٤,٣٣٧	٣٥٣,٦٧٧	٦٦٠

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المجموع الاف الدنانير	موجودات مالية بالكلفة المطفأة الاف الدنانير	موجودات مالية بالقيمة العادل من خلال الدخل الشامل الآخر الاف الدنانير
المطلوبات حسب قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مطلوبات مالية بالكلفة المطفأة		
١١,٦٣١	١١,٦٣١	-
١٥,٣٧٣	١٥,٣٧٣	-
٣٣٩	٣٣٩	-
١٥,٥٣٧	١٥,٥٣٧	-
١٨,٨٩٩	١٨,٨٩٩	-
٦١,٧٧٩	٦١,٧٧٩	-
قروض		
التزامات مقابل مشاريع رأسمالية		
رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية		
ذمم تجارية دائنة		
أرصدة دائنة أخرى		
(باستثناء المطلوبات القانونية والمخصصات)		
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (معدلة)		
٥١	٥١	-
-	-	-
٤,٠٦٣	٤,٠٦٣	-
١٧,٤٦٨	١٧,٤٦٨	-
١٦,٠٣١	١٦,٠٣١	-
٣٧,٦١٣	٣٧,٦١٣	-
قروض		
التزامات مقابل مشاريع رأسمالية		
رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية		
ذمم تجارية دائنة		
أرصدة دائنة أخرى		
(باستثناء المطلوبات القانونية والمخصصات)		

ب- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف الأدوات المالية للمجموعة والمقاسة بالقيمة العادلة إلى واحد من المستويات الثلاثة المذكورة في إيضاح ٢-٢٦. فيما يلي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

المستوى الثالث الاف الدنانير	المستوى الثاني الاف الدنانير	المستوى الأول الاف الدنانير	المجموع الاف الدنانير
٢٠١٧			
٧٦	-	٥٣٠	٦٠٦
-	٢١,١٠٦	-	٢١,١٠٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
موجودات مالية بالكلفة المطفأة			
٢٠١٦			
٧٦	-	٥٨٤	٦٦٠
-	٢١,١٩٩	-	٢١,١٩٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
موجودات مالية بالكلفة المطفأة			

ان القيمة الدفترية للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها العادلة.

(٤) التقديرات والاجتهادات المحاسبية ذات الأهمية

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية واحتياطي تقييم موجودات مالية - بالصافي وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن قائمة الدخل الموحدة. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

(أ) ضريبة الدخل

تقوم المجموعة بتحديد مطلوبات التدقيق الضريبي المتوقع استناداً إلى تقديرات ما إذا كانت الضرائب الإضافية ستستحق. عندما تكون النتيجة النهائية للضرائب عن هذه الأمور مختلفة عن المبالغ التي تم تسجيلها في البداية، فإن مثل هذه الاختلافات ستؤثر على مصروفات ضريبة الدخل في الفترة التي يتم فيها هذا التحديد. في تاريخ التقرير، تقوم المجموعة بمراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة لتقييم قيمتها القابلة للاسترداد وبالتالي يتم تعديل الرصيد ليعكس إجمالي المنافع التي ستحصل عليها المجموعة عند تحقيق أرباح.

كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة، لم يكن هناك أي مركز ضريبي غير مؤكد، وتعتقد الإدارة بالإضافة إلى مستشار الضرائب، أن مخصص ومصروف ضريبة الدخل كافية للوفاء بجميع الالتزامات المستحقة.

(ب) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية التقديرية والقيم المتبقية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك كما هو مبين بالإيضاح ٢-٥. يتم تحديد هذا التقدير بالأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل والتقدم الفعلي والفني والتجاري خاصة فيما يتعلق بالأجهزة والمعدات. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق حساب الاستهلاك بنهاية كل فترة تقرير مالي مع بيان أثر أي تغييرات في التقديرات المحسوبة على أساس مستقبلي. في نهاية السنة، قدرت الإدارة عدم حدوث تغييرات على هذه التقديرات.

في نهاية السنة، إذا ازداد/ انخفض العمر الإنتاجي بنسبة ٥٪ مقابل العمر الإنتاجي الحالي مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن ربح السنة سوف يزداد أو ينخفض بما قيمته ٣,٠١٢ ألف دينار (٢٠١٦: يزداد/ ينخفض بما قيمته ٢,٦٩٩ ألف دينار).

(ج) مخصصات نهاية الخدمة والتزامات صندوق الوفاة والتعويض

تقوم المجموعة بتكوين مخصصات نهاية الخدمة والتزامات صندوق الوفاة والتعويض وفقاً لسياساتها الداخلية المتبعة بهذا الخصوص. إن هذه التقديرات تتطلب من الإدارة اجتهادات كبيرة في احتساب من هذه المخصصات.

إن الافتراضات المستخدمة في تحديد تكاليف التزامات صندوق الوفاة والتعويض للموظفين تشتمل على معدل الخصم ومعدل حركة الموظفين وعلاوات الرواتب المستقبلية المتوقعة. وسوف يؤثر أي تغيير في هذه الافتراضات على مبالغ التزامات صندوق الوفاة والتعويض. وتحدد المجموعة قيمة معدل الخصم المناسبة في نهاية كل سنة. ويجب استخدام معدل الخصم هذا في تحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية التقديرية والمتوقعة لتسوية التزامات صندوق الوفاة والتعويض.

(د) التدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية في إيضاح ٢-١٢. تقوم المجموعة باختبار ما إذا كانت الممتلكات والمنشآت والمعدات قد تكبدت انخفاض القيمة في كل فترة تقرير مالي. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد من الممتلكات والمنشآت والمعدات على حسابات القيمة الاستخدامية، والتي تقتضي وضع افتراضات لها.

تأخذ الإدارة بعض مؤشرات التدني بالقيمة بعين الاعتبار كالانخفاض في الأسعار العالمية للبوتاس، أية تطورات تكنولوجية حديثة التي تؤثر على كفاءة الإنتاج وانخفاض في الطلب وعدم الاستقرار في الأوضاع السياسية للبلد وغيرها من المؤشرات.

وتستعين هذه الحسابات بتوقعات التدفقات النقدية على أساس الموازنات المالية المعتمدة من قبل إدارة المنشأة والتي تغطي فترة خمس سنوات. ويتم استنتاج التدفقات النقدية ما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو التقديرية. تتفق معدلات النمو هذه مع التوقعات المدرجة في تقارير المجال الصناعي الخاص بالبلد الذي تعمل فيه كل منشأة من منشآت المجموعة. حددت الإدارة القيم المخصصة للافتراضات الرئيسية كل على حدة كالتالي:

الافتراض	المنهج المستخدم في تحديد القيم
كميات البيع	متوسط معدل النمو السنوي على مدار فترة الخمس سنوات المتوقعة استناداً إلى الأداء السابق وتوقعات الإدارة لتطور السوق.
أسعار البيع	متوسط معدل النمو السنوي على مدار فترة الخمس سنوات المتوقعة؛ استناداً إلى التوجهات الحالية للمجال الصناعي والتي تشمل توقعات التضخم طويلة الأجل لكل بلد.
إجمالي هامش الربح في الموازنة	استناداً إلى الأداء السابق وتوقعات الإدارة بخصوص المستقبل.
تكاليف تشغيلية أخرى	تتنبأ الإدارة بهذه التكاليف على أساس الهيكل الحالي للأعمال، بتعديل الزيادات التضخمية ولكنها لا تعكس أي إعادة هيكليّة مستقبلية أو تدابير خاصة بتوفير التكاليف. تمثل المبالغ المفصح عنها أعلاه متوسط تكاليف التشغيل لمدة خمس سنوات وهي فترة التنبؤات.
النفقات الرأسمالية السنوية	ويستند ذلك على التجربة التاريخية للإدارة، ونفقات التجديد المقررة.
معدل النمو طويل الأجل	ويمثل ذلك متوسط معدل النمو المرجح المستخدم لاستنتاج التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الموازنة. وتتطابق المعدلات مع التوقعات المدرجة في تقارير المجال الصناعي.
معدلات الخصم	تعكس المخاطر المحددة المرتبطة بالمجال الصناعي ذي العلاقة والدول التي تعمل فيها شركات المجموع.

يوضح الجدول التالي الافتراضات الرئيسية لتقييم القيمة المستخدمة للممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية السنة:

%	
٥	معدل النمو السنوي المتوقع لمبيعات البوتاس
٣	عدل النمو طويل الأجل
١٣,٥	معدل الخصم

لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة في عام ٢٠١٧ بالنسبة للممتلكات والمنشآت والمعدات بناءً على تحليل القيمة الاستخدامية. وفي رأي الإدارة أنه لا يوجد هناك أية مؤشرات على وجود تدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٥) ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع آلاف الدينائر	أجهزة الحاسب الآلي آلاف الدينائر	أثاث ومفروشات آلاف الدينائر	وسائط نقل آلاف الدينائر	آلات ومعدات وقطع غيار استراتيجية آلاف الدينائر	سدود آلاف الدينائر	مباني آلاف الدينائر	أراضي آلاف الدينائر	
١,٠٥٠,٩٢٧	١٠,٩٥٢	٨,٤٤٧	٤١,٣٨٦	٦٩٢,٩٣٦	١٨٣,٣٥١	١١٠,٨٤٤	٣,٠١١	٢٠١٧ الكلفة
٥,٧٢٢	٣١٨	٣٣	١,٦١٧	٣,٤٤٧	-	٣٠٧	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٥١,٠٠٧	١٦	-	٢٥	٥٠,٧٤٥	-	٢٢١	-	إضافات
(٧٥٧)	-	-	(٦٤٤)	(١١٣)	-	-	-	تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ
١,١٠٦,٨٩٩	١١,٢٨٦	٨,٤٨٠	٤٢,٣٨٤	٧٤٧,٠١٥	١٨٣,٣٥١	١١١,٣٧٢	٣,٠١١	استعدادات
								الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
٨١٨,٨٤٩	١٠,٠٣٣	٦,٩٧٢	٣٤,٦١١	٥٣٣,٩٩٨	١٥٩,٩٥٢	٧٣,٢٨٣	-	الاستهلاك المتراكم
٦٩,٣٢٤	٣٧١	٣١١	١,٧٥٦	٥٧,٨٨٧	٣,٨١٨	٥,١٨١	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(٧٥٥)	-	-	(٦٤٢)	(١١٣)	-	-	-	استهلاك السنة
٨٨٧,٤١٨	١٠,٤٠٤	٧,٢٨٣	٣٥,٧٢٥	٥٩١,٧٧٢	١٦٣,٧٧٠	٧٨,٤٦٤	-	ما يخص الاستعدادات
								الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
٢١٩,٤٨١	٨٨٢	١,١٩٧	٦,٦٥٩	١٥٥,٢٤٣	١٩,٥٨١	٣٢,٩٠٨	٣,٠١١	صافي القيمة الدفترية
								كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

بلغت الممتلكات والمعدات المستهكة بالكامل والتي مازالت بالخدمة ٥٧١,٨٤٣ ألف دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٢٠١٦: ٤٩٢,٢٩٩ ألف دينار أردني).
إن المبنى العائد لشركة النيرة للاصلاح المختطة والطين مرمون لصالح البنك مقابل القرض الممنوح للشركة لشراء مكاتبها.

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦ الكلفة	أرضي آلاف الدنانير	مباني آلاف الدنانير	سدد آلاف الدنانير	آلات ومعدات وقطع غيار استراتيجية آلاف الدنانير	وسائط نقل آلاف الدنانير	اثاث ومفروشات آلاف الدنانير	أجهزة الحاسب الآلي آلاف الدنانير	المجموع آلاف الدنانير
الرصيد كما في أول كانون الثاني إضافات استيعادات الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	٣,٠١١	-	١٧٥,٢٩٠ ٨,٠٦١	٦٥٣,٨٣٩ ٣٩,٩٨١ (٨٨٤)	٤٢,٦٦٢ ٢,٧١٧ (٣,٩٩٣) ٤١,٣٨٦	٧,٦١٤ ٨٣٣	١٠,٨٠٢ ١٥٠	١,٠٠٠,٢٥٩ ٥٥,٥٤٥ (٤,٨٧٧) ١,٠٥٠,٩٢٧
الاستهلاك المتراكم الرصيد كما في أول كانون الثاني استهلاك السنة ما يخص الاستيعادات الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	-	-	١٥٦,٢٥٤ ٣,٦٩٨	٤٨١,٨٤٤ ٥٢,٧٠٤ (٥٥٠)	٣٦,٥٦٩ ٢,٠٣٥ (٣,٩٩٣) ٣٤,٦١١	٦,٥٥٥ ٤١٧	٩,٣٩٦ ٦٣٧	٧٥٨,٦٨٦ ٦٤,٧٠٦ (٤,٥٤٣) ٨١٨,٨٤٩
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣,٠١١	٣٧,٥٦١	٢٣,٣٩٩	١٥٨,٩٣٨	٦,٧٧٥	١,٤٧٥	٩١٩	٢٣٢,٠٧٨

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٦) موجودات غير ملموسة والتزامات مشاريع رأسمالية

أبرمت شركة البوتاس العربية بتاريخ ١٩ شباط ٢٠١٤ اتفاقاً يقضي بإنشاء خط غاز طبيعي، وذلك بهدف تزويد منشآت الشركة بالغاز الطبيعي كمصدر للوقود. وقد ترتب على ذلك تكبد التزامات مقابل مشاريع رأسمالية بقيمة ١٥,٥٨٣ ألف دينار وبفائدة متناقصة بواقع ليور لثلاثة أشهر مضافاً إليها ٥٪ هامش فائدة سنوية، على أن يتم سداد الالتزام بموجب ٦٠ دفعة شهرية متساوية تبدأ بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٧.

أ- حق استخدام خط الغاز الطبيعي

يتم احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت بتوزيع الكلفة على كامل مدة حق الاستخدام، والبالغة ١٥ سنة.

حق استخدام آلاف الدنانير	٢٠١٧ الكلفة
-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
١٥,٥٨٣	إضافات
١٥,٥٨٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
-	الإطفاء المتراكم
٩٥٢	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
٩٥٢	مصرف الإطفاء
	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١٤,٦٣١	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

ب- التزامات مشاريع رأسمالية

إن أقساط الالتزامات الرأسمالية والتي تستحق الدفع خلال عام ٢٠١٨ وما بعد هي كما يلي:

٢٠١٧ آلاف الدنانير	غير متداولة
١١,٣٩٠	متداولة
٣,٩٨٣	مجموع الالتزامات مقابل المشاريع الرأسمالية
١٥,٣٧٣	

إن هذه الإلتزامات مضمونة مقابل كفالات بنكية صادرة من الشركة لصالح المورد.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٧) مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة وتتضمن كلفة الإنشاءات والمعدات والمصروفات المباشرة.

لا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ والتي سوف يتم استخدامها من قبل المجموعة حتى تصبح جاهزة للإستخدام حيث يتم تحويلها الى الممتلكات والمنشآت والمعدات.

ان الحركة على مشاريع تحت التنفيذ هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
٦٨,٩٣٢	٧٦,٠٨٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٥٧,٠٧٧	٥٣,٣٢٩	إضافات خلال العام
(٤٩,٩٢١)	(٥١,٠٠٧)	تحويلات الى بند ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح ٥)
٧٦,٠٨٨	٧٨,٤١٠	

تتضمن التحويلات مبلغاً قدره ١٨,٢٤٩ ألف دينار أردني يمثل مشروع خط أنابيب الغاز الطبيعي الذي تم إنجازه ورسمته خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧.

تبلغ التكلفة الإجمالية للمشروع المتعلق بخط أنابيب الغاز ما قيمته ٣٣,٨ مليون دينار، منها ١٨,٢٤٩ ألف دينار أردني تمت رسملتها تحت بند الممتلكات والمنشآت والمعدات (إيضاح ٥)، وهو ما يمثل تكلفة مد خطوط أنابيب الغاز الطبيعي من حدود المملكة الأردنية الهاشمية لموقع الشركة في وادي الأردن، ومبلغ ١٥,٥٨٣ ألف دينار أردني تم تسجيلها كأصول غير ملموسة (إيضاح ٦) مقابل حق الشركة في استخدام خط أنابيب الغاز الطبيعي لتزويد منشآت الشركة بالغاز الطبيعي كمصدر للوقود.

(٨) إستثمارات في شركات حليفة

يمثل هذا البند مساهمة المجموعة في رأسمال الشركات التالية باستخدام طريقة حقوق الملكية:

رصيد الاستثمارات في الشركات الحليفة		نشاط الشركة	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	بلد التأسيس
٢٠١٦	٢٠١٧				
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير				
٤,٣٦١	٤,٨٤٢	صناعة الاسمدة	٢٠	٣,٣٤٥,٦٠٠	الأردن شركة الأسمدة اليابانية الأردنية *
٢٠٧	٢٤٢	استثمار وتطوير	٤٥,٤٥	٨٣٣,٠٠٠	الأردن الشركة الأردنية للإستثمار وتنمية الجنوب
١١	١١	نقل بحري	٢٠	١٢,٠٠٠	الأردن الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية
٤,٥٧٩	٥,٠٩٥				

* بلغت حصة المجموعة من توزيعات أرباح شركة الأسمدة اليابانية الأردنية خلال العام ٢٠١٧ مبلغ ١٠٥ ألف دينار (٢٠١٦: مبلغ ٢,٠٠٠ ألف دينار).

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

إن حصة المجموعة من أرباح (خسائر) الشركات الحليفة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
(٧٦٤)	٥٨٦
(١٢)	٣٥
(١٥)	-
(٧٩١)	٦٢١

شركة الأسمدة اليابانية الأردنية
الشركة الأردنية للاستثمار وتنمية الجنوب
الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية

الجدول التالي يوضح ملخص القوائم المالية للشركات الحليفة المستثمر بها من قبل المجموعة:

شركة الأسمدة اليابانية الأردنية		الشركة الأردنية للاستثمار وتنمية الجنوب		الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٢١,١٢٢	٢٤,١٠٩	١٨٠	٤٥٥	٨٣	٨٤
٧,٩٥٠	٧,١٧٨	٤٨٢	٢٨٦	١	١
(٦,٩٥٢)	(٦,٩٨٧)	(٢٠٧)	(١٤٨)	(٢٩)	(٣٠)
(٣١٥)	-	-	(٦١)	-	-
٢١,٨٠٥	٢٤,٢١٠	٤٥٥	٥٣٢	٥٥	٥٥

موجودات متداولة
موجودات غير متداولة
مطلوبات متداولة
مطلوبات غير متداولة
صافي الموجودات

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
%	%	%	%	%	%
٤,٣٦١	٤,٨٤٢	٢٤٢	٤٥,٤٥	١١	٢٠

نسبة ملكية المجموعة
في الشركة الحليفة
قيمة الاستثمار في الشركة الحليفة

شركة الأسمدة اليابانية الأردنية		الشركة الأردنية للاستثمار وتنمية الجنوب		الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٧٣,٣٤٢	٦٧,٧٨٨	٢٩٦	٤٢٠	٣٤	١٢
(٣٦,٩٤٥)	(٣٦,٩٤٥)	(٢٥٩)	(٢٦٩)	(١٣٤)	(١٣)
(٢,٧٤٤)	(٢,٦٢٤)	(٦٣)	(٧٤)	٢٣	٢
(٣,٨١٩)	٢,٩٣٠	(٢٦)	٧٧	(٧٧)	١
-	-	-	-	-	-
(٣,٨١٩)	٢,٩٣٠	(٢٦)	٧٧	(٧٧)	١
(٧٦٤)	٥٨٦	(١٢)	٣٥	(١٥)	-

الإيرادات
تكلفة المبيعات
(مصاريف) إيرادات أخرى
الربح (الخسارة) قبل الضريبة
ضريبة الدخل
ربح (خسارة) السنة
حصة المجموعة من ربح (خسارة) السنة

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٩) إستثمارات في مشاريع مشتركة

يمثل هذا البند مساهمة المجموعة في رأسمال الشركات التالية باستخدام طريقة حقوق الملكية:

رصيد الاستثمارات في المشاريع
المشتركة

٢٠١٦	٢٠١٧	نسبة المساهمة	نشاط الشركة	عدد الأسهم	بلد التأسيس
آلاف الدينائر	آلاف الدينائر	%			
٩٥,١٦٥	٩٩,١٩٧	٥٠	استخراج البرومين	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الأردن
٤٠,١١٢	٥٤,٢٦٩	٥٠	أعمال الميناء	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	الأردن
١٣٥,٢٧٧	١٥٣,٤٦٦				شركة برومين الأردن* شركة الموانئ الصناعية الأردنية**

* تنص اتفاقية الشراكة الموقعة مع شركة البامارل هولدنغ على أن تبلغ حصة شركة البوتاس العربية في هامش أرباح شركة برومين الأردن ما نسبته ٣٠٪ حتى عام ٢٠١٢ و ٤٠٪ ابتداءً من عام ٢٠١٣ أما حصتها من الخسائر والفوائد المدينة والدائنة والايرادات الأخرى فتبلغ ما نسبته ٥٠٪.

بلغت حصة المجموعة من توزيعات أرباح شركة برومين الأردن ٢٦,٠٢٤ ألف دينار خلال العام ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢٥,٣٥٨ ألف دينار).

** فيما يخص شركة الموانئ الصناعية الأردنية، فقد قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٧ بدفع مبلغ ١٢,٥٠٠ ألف دينار لزيادة رأسمال الشركة ليصبح عدد الأسهم المملوكة من قبلها ٥٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٦: ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) ولم تتغير نسبة المساهمة بها. هذا وقد قامت الشركة باستكمال إجراءات زيادة رأس المال لدى دائرة مراقبة الشركات خلال العام ٢٠١٧.

إن حصة المجموعة من أرباح المشاريع المشتركة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدينائر	آلاف الدينائر
٢٨,٧٩٢	٣٠,٠٩٣
٦٠٥	١,٦٥٧
٢٩,٣٩٧	٣١,٧٥٠

شركة برومين الأردن
شركة الموانئ الصناعية الأردنية

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الجدول التالي يوضح ملخص القوائم المالية للمشاريع المشتركة المستثمر بها من قبل المجموعة:

شركة الموانئ الصناعية الأردنية		شركة برومين الأردن	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٣١,٥٠٩	١٨,٣٠١	٨٣,٢٢١	٨٩,٣٠٤
٥٦,٥٤٥	١٠١,٧٠٩	١٦٢,١٣٣	١٧٥,٩٧٠
(١٨,١٥٢)	(١٢,١٢١)	(١١,١٩٤)	(٢٠,٤١٩)
-	-	(٣,٣٩٢)	(٦,٥٦٥)
٦٩,٩٠٢	١٠٧,٨٨٩	٢٣٠,٧٦٨	٢٣٨,٢٩٠

موجودات متداولة
موجودات غير متداولة
مطلوبات متداولة
مطلوبات غير متداولة
صافي الموجودات

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
٤٠,١١٢	٥٤,٢٦٩	٩٥,١٦٥	٩٩,١٩٧

قيمة الإستثمار في المشروع المشترك

شركة الموانئ الصناعية الأردنية		شركة برومين الأردن	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٤,٢٠٨	١٤,٧٧٢	١٧٥,٤٩٥	١٨٢,٣١٠
(٣,٣٣٦)	(١٢,٦٧٢)	(٨٨,٣٦٩)	(٩١,٨١١)
٣٣٩	١,٢١٤	(١١,٤٧٣)	(١٠,٤٠٨)
١,٢١١	٣,٣١٤	٧٥,٦٥٣	٨٠,٠٩١
-	-	-	-
١,٢١١	٣,٣١٤	٧٥,٦٥٣	٨٠,٠٩١
٦٠٥	١,٦٥٧	٢٨,٧٩٢	٣٠,٠٩٣

الإيرادات
تكلفة المبيعات
(مصاريف) إيرادات أخرى، بالصافي
الربح قبل الضريبة
ضريبة الدخل
الربح
حصة المجموعة من ربح السنة

(١٠) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٥٨٤	٥٣٠
٧٦	٧٦
٦٦٠	٦٠٦

أسهم شركات - مدرجة*
أسهم شركات - غير مدرجة**

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

* فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:

٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير
١١٤	٣
(١١١)	(٥٤)
٣	(٥١)

الرصيد كما في أول كانون الثاني
صافي الخسائر غير المتحققة
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

** تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المدرجة بالكلفة لعدم وجود طرق أخرى للتوصل لقياس موثوق منه لقيمتها العادلة. إن إدارة المجموعة ليست على علم بأي مؤشرات على انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية كما في تاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة.

(١١) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير
٢١,١٩٩	٢١,١٠٦

موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية - سندات حكومية*

* يمثل هذا البند سندات مالية حكومية تستحق الدفع بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠٢٦ وتحمل فائدة سنوية بمعدل ٦,١٢٥٪ تدفع كل ستة أشهر.

إن الموجودات مالية بالكلفة المطفأة غير مستحق تحصيلها وليست متدنية القيمة.

إن الموجودات مالية بالكلفة المطفأة هي بالدولار الأمريكي. ونتيجة لذلك فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر أسعار العملات الأجنبية. أن المجموعة غير معرضة لمخاطر الأسعار حيث أن هذه الاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق.

أن القيمة العادلة لهذه السندات تقارب القيمة الدفترية كما هو مبين في إيضاح ٣-٣.

(١٢) قروض إسكان الموظفين

قامت الشركة خلال عام ١٩٩٢ بتأسيس صندوق قروض إسكان الموظفين، حيث يهدف الصندوق الى منح قروض إسكان بدون فائدة للموظفين المصنفين الذين لا تقل خدمتهم في الشركة عن خمس سنوات وبحد أعلى ٤٠ ألف دينار للموظف. يتم سداد هذه القروض بأقساط شهرية تخصم من راتب الموظف الشهري وبفترة سداد لا تتجاوز ٢٠ سنة.

يتم الاعتراف بقروض إسكان الموظفين مبدئياً بالقيمة العادلة التي تمثل المبالغ المدفوعة فعلياً للموظفين. وبما أن هذه القروض يتم منحها للموظفين بدون فوائد، تقوم الإدارة بتسجيل هذه المبالغ بقيمتها الحالية والتي تم احتسابها عن طريق خصم الدفعات الشهرية الى قيمها الحالية باستخدام أسعار فائدة تبلغ ٥,٥٪ والتي تقارب أسعار الفائدة على قروض تجارية مشابهة. يتم قياس هذه القروض لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

إن رصيد قروض الموظفين هو كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الديناتير	آلاف الديناتير
٣٠,٠٧١	٢٩,٧٣٧
(٨,٣٥٥)	(٨,٤٧٥)
٢١,٧١٦	٢١,٢٦٢

القيمة الغير مخصومة لقروض اسكان الموظفين
تأثير الخصم

يتم تصنيف قروض إسكان الموظفين في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
آلاف الديناتير	آلاف الديناتير
١٨,٨٢٠	١٨,٥٢٦
٢,٨٩٦	٢,٧٣٦
٢١,٧١٦	٢١,٢٦٢

غير متداولة
متداولة

ان هذه القروض غير متدنية القيمة، ويتم تحصيلها مقابل اقتطاعات من رواتب الموظفين وفقا لبند العقد الموقع عند منح القرض.
ان هذه القروض مضمونة مقابل رهن العقارات.

(١٣) ذمم تجارية مدينة

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف الديناتير)	(آلاف الديناتير)
٥١,٦٢٦	٤٨,٧٢٩
٨١٦	٦٣٤
٨٠٨	١,٣٤٥
٥٣,٢٥٠	٥٠,٧٠٨
(١٠٩)	(١٩)
٥٣,١٤١	٥٠,٦٨٩

ذمم تجارية
ذمم شركات حليفة (إيضاح ٣٢)
أخرى

ينزل: مخصص ذمم تجارية مشكوك في تحصيلها *

* فيما يلي الحركة على مخصص الذمم التجارية المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف الديناتير (معدلة))	(آلاف الديناتير)
٧٤٠	١٠٩
٨٦	-
(٧١٧)	(٩٠)
١٠٩	١٩

الرصيد كما في أول كانون الثاني
المخصص للسنة
المعدوم خلال السنة
الرصيد كما في ٣١ كانون الاول

تقوم المجموعة باعطاء العملاء فترات سداد بعد اصدار الفواتير تتراوح بين ٣٠-١٢٠ يوم. كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦، لم يكن هنالك ذمم تجاوزت فترات استحقاقها.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

فيما يلي جدول أعمار الذمم التجارية الحالية (غير المستحقة) والغير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول:

الذمم غير المستحقة والغير المشكوك في تحصيلها				
	١٢٠ - ٩١	٩٠ - ٣٠	٣٠ - ١	
المجموع	يوم	يوم	يوم	
(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	
٥٠,٦٨٩	-	١١,٠٤٨	٣٩,٦٤١	٢٠١٧
٥٣,١٤١	٩١	٧,٨٣٦	٤٥,٢١٤	٢٠١٦

في تقدير إدارة المجموعة فإنه من المتوقع تحصيل الذمم التجارية غير المشكوك في تحصيلها بالكامل. علماً بأن معظم مبيعات المجموعة تتم مقابل اعتمادات مستندية أو من خلال بوالص تأمين على المبيعات الآجلة.

(١٤) مخزون

٢٠١٦	٢٠١٧	
(الآلاف)	(الآلاف الدنانير)	
الدنانير (معدلة))		
١٨,٩٠٠	٩,٢٦١	بضاعة جاهزة
٢,١٠١	٢,٢٩٤	مواد أولية
٤٧	٤٠	أخرى
٢١,٠٤٨	١١,٥٩٥	
(١٢٦)	(١١٣)	
٢٠,٩٢٢	١١,٤٨٢	مخصص مخزون بطيء الحركة*

* فيما يلي الحركة على مخصص مخزون بطيء الحركة خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
(الآلاف)	(الآلاف الدنانير)	
الدنانير (معدلة))		
١٢٦	١٢٦	الرصيد كما في أول كانون الثاني
-	(١٣)	المردود من المخصص
١٢٦	١١٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٥) قطع غيار ولوازم

٢٠١٦	٢٠١٧
(الآلاف)	(الآلاف الدنانير)
الدنانير (معدلة))	
٤٠,٣٤٧	٣٧,٩٧٩
١,٩٢٦	١,٦٦٧
٢,٩٩٣	١,٣٦٤
٤٥,٢٦٦	٤١,٠١٠
(٤,٧٥٥)	(٣,٨٥٣)
٤٠,٥١١	٣٧,١٥٧

مخزون قطع غيار
مخزون المحروقات
أخرى

ينزل: مخصص قطع غيار ولوازم بطينة الحركة*

* ان تفاصيل الحركة على حساب مخصص قطع غيار ولوازم بطينة الحركة خلال السنة هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
(الآلاف)	(الآلاف الدنانير)
الدنانير (معدلة))	
٤,١١٤	٤,٧٥٥
٢,٠٥١	٦٤٥
(١,٤١٠)	(١,٥٤٧)
٤,٧٥٥	٣,٨٥٣

الرصيد كما في أول كانون الثاني
المخصص للسنة
المعدوم خلال السنة
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

(١٦) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧
(الآلاف)	(الآلاف الدنانير)
الدنانير (معدلة))	
٢,٧٤٤	٢,٧٦٥
٦,١١٦	١٢,٤٤٥
٢٤,٧٩٣	١٥,٤٢٢
٣,٢٧٣	٦,٠٧٢
٣٦,٩٢٦	٣٦,٧٠٤

مصاريف مدفوعة مقدما
دفعات مقدمة للمقاولين
أمانات الضريبة العامة على المبيعات (إيضاح ٢٤)
أخرى

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٧) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٦ (آلاف الديناري)	٢٠١٧ (آلاف الديناري)	
١٧٧	٧٤	نقد في الصندوق
٤٣,٤٧٥	٣٠,٣٢٤	نقد لدى البنوك
٩٩,٤٨٧	٥٤,٠٥٧	ودائع قصيرة الأجل *
١٤٣,١٣٩	٨٤,٤٥٥	النقد وما في حكمه
١١١,٢٠٩	١٨٦,٨٦٦	ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر **
٢٥٤,٣٤٨	٢٧١,٣٢١	

* يمثل هذا البند مبالغ مودعة لأجل بالدينار الأردني لدى البنوك المحلية بمعدل سعر فائدة سنوي يبلغ ٤,٦٪ (٢٠١٦: ٣,١٪) وتستحق خلال فترة تتراوح بين شهر وثلاثة أشهر من تاريخ ربط الوديعة.

** يمثل هذا البند مبالغ مودعة لأجل بالدينار الأردني لدى البنوك المحلية بمعدل سعر فائدة سنوي يبلغ ٤,٦٪ (٢٠١٦: ٣,١٪) وتستحق خلال فترة تتراوح بين ثلاثة أشهر وستة أشهر من تاريخ ربط الوديعة.

(١٨) الإحتياطات

- إحتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب والبالغة ٥٠,٤٦٤ ألف دينار ما تم تحويله من صافي الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ خلال السنوات وفقاً لقانون الشركات، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. تستطيع المجموعة التوقف عن تحويل مبالغ للإحتياطي الإجباري عندما يبلغ رصيد الإحتياطي ٢٥٪ من رأس المال المصرح به. قررت إدارة المجموعة في عام ٢٠٠٥ التوقف عن تحويل ما نسبته ١٠٪ للإحتياطي الإجباري وذلك لتجاوز النسبة حسب متطلبات قانون الشركات.

- إحتياطي إختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب والبالغة ٨٠,٦٩٩ ألف دينار ما تم تحويله من الأرباح السنوية الصافية قبل ضريبة الدخل بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ خلال السنوات وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

- توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٧ على توزيع أرباح على مساهمي الشركة بنسبة ١٠٠٪ من رأس مال الشركة المكتتب به والمدفوع، والبالغ ٨٣,٣١٨ ألف دينار (٢٠١٦: تم توزيع مبلغ ٩٩,٩٨١ ألف دينار والتي تمثل ١٢٠٪ من رأس المال المكتتب به والمدفوع).

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(١٩) قروض بنكية

يمثل هذا البند القرض الذي حصلت عليه شركة النميرة للأملح المختلطة والطين بتاريخ ٢٤ حزيران ٢٠١٣ بمبلغ ١٧٠ ألف دينار بفائدة سنوية ٨,٧٥٪ لتمويل شراء مكاتب للشركة. يتم سداد القرض على ٦٠ قسط شهري. استحق القسط الأول بتاريخ ٣١ تموز ٢٠١٣ ويستحق القسط الأخير في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

حصلت شركة اليوتاس بتاريخ ٥ تشرين الثاني ٢٠١٧ على قرض متناقص ويسقف ٣٤,٠٠٠ ألف دولار أمريكي وبفائدة متناقصة بواقع ليبيور لثلاثة أشهر مضافا إليها ٢٪ هامش فائدة سنوية لتمويل مشروع انشاء توربين غاز طبيعي وبحيث يتم استخدام القرض لتمويل تسديد اعتماد صادر بالاطلاع لغايات استيراد العدد والمواد والأدوات الخاصة بانشاء توربين الغاز.

يتم سداد القرض بموجب ١٦ دفعة ربع سنوية متساوية تبدأ فور انتهاء فترة السماح التي منتهى سنة واحدة تبدأ من تاريخ أول عملية سحب من القرض على أن لا يتجاوز تاريخ اخر قسط للقرض ٥ تشرين الثاني ٢٠٢٢. تمت أول عملية تمويل بتاريخ ٦ تشرين الثاني ٢٠١٧.

إن أقساط القرض والتي تستحق الدفع خلال عام ٢٠١٧ وما بعد هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف الدينائير)	(آلاف الدينائير)
١٧	١١,٦١٤
٣٤	١٧
٥١	١١,٦٣١

غير متداولة
قرض طويل الأجل
متداولة
الجزء المستحق من قروض طويلة الأجل
مجموع القروض

(٢٠) التزامات صندوق الوفاة والتعويض

يتم احتساب التزامات صندوق الوفاة والتعويض للموظفين على أساس سنوات الخدمة ويتم تحديد الالتزام على أساس القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير المالي، ويتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة عن طريق خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المقدرة وباستخدام معدل الفائدة على سندات حكومية عالية الجودة والمقومة بالعملة التي تُسدد بها المنافع والتي لها آجال تقارب آجال تلك الالتزامات.

يتم احتساب هذا المخصص عن كل موظف بمقدار ٦/١ من مجموع رواتب اخر سنة عن كل سنة خدمة إذا عمل الموظف لدى الشركة لفترة تزيد عن خمسة سنوات خدمة، ولا ينتفع الموظف من هذا الصندوق اذا أمضى مده أقل من خمس سنوات خدمة، حيث تعاد للموظف مساهماته الشهرية في الصندوق.

إن هذه الخطة هي منافع غير ممولة ولا يوجد موجودات لهذه الخطة لتمويلها.

نتيجة لتغيير المعالجة المحاسبية للمساهمة في صندوق الوفاة والتعويض من خطة منافع مشتركة لخطة منافع محددة القيمة فإن المجموعة قامت بتعديل قوائمها المالية الموحدة وتسجيل الالتزام الناتج عن ذلك (إيضاح ٣٤).

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

يوضح الجدول التالي الحركة في الالتزامات المعترف بها في قائمة المركز المالي الموحدة:

٢٠١٦ (آلاف) الدنانير (معدلة)	٢٠١٧ آلاف الدنانير	
٥٦,٤٢٦	٥٥,٣٥٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٣,٣٢٠	٣,٢٩٣	تكلفة الخدمة الحالية
٣,٨٩٧	٣,٨٣٨	قيمة الخصم
٢,٧٢٠	٤,٨٥٠	خسائر اكتوارية ناتجة عن إعادة تقييم خطط منافع محددة
(١١,٠١٣)	(١٨,٢٢٥)	المدفوع خلال السنة
٥٥,٣٥٠	٤٩,١٠٦	الرصيد في ٣١ كانون الأول

إن قيمة التزامات المجموعة لا تتجاوز المخصص المسجل من قبلها والذي يتم احتسابه عند استحقاقه.

إن المتوسط المرجح لفترة التزام المنافع محددة القيمة هو ١٤ سنة. إن الجدول التالي يحلل المخصص المستحق وفقاً للتدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة:

أقل من سنة واحدة	بين سنة وسنتين	بين سنتين وخمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
آلاف دينار	آلاف دينار	آلاف دينار	آلاف دينار	آلاف دينار
٢,٥٤٣	٣,٠٩١	١٦,٦٣٢	١٩٢,١٥٧	٢١٤,٤٢٣
٢,٤١٣	٢,٥٤٣	١٣,٦٨٠	١٩٨,٢٠٠	٢١٦,٨٣٦

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ التزامات صندوق الوفاة والتعويض

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (معدل) التزامات صندوق الوفاة والتعويض

يوضح الجدول التالي المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الموحدة:

٢٠١٦ (آلاف) الدنانير (معدلة)	٢٠١٧ (آلاف الدنانير)	
٣,٣٢٠	٣,٢٩٣	تكلفة الخدمة الحالية
٣,٨٩٧	٣,٨٣٨	قيمة الخصم
٧,٢١٧	٧,١٣١	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

ويوضح الجدول التالي الافتراضات الاكتوارية الهامة التي تم استخدامها:

٢٠١٦ (معدلة) %	٢٠١٧ %	
٦,٩	٦,٩	معدل الخصم
٢	٢	معدل الزيادة في الرواتب
١,٢٣	١,٢٦	معدل حركة دوران الموظفين

في نهاية السنة، إذا اختلفت الافتراضات بنسبة ١٪ عن تقديرات الإدارة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن ربح السنة سوف يتأثر كالتالي:

الإنخفاض في الافتراضات بنسبة ١٪	الزيادة في الافتراضات بنسبة ١٪	
٢,٧٧١	(٥,٢٨٥)	معدل الخصم
(٥,٢٤٢)	٢,٦٦٣	معدل نمو الراتب
(٣,٠٠١)	١٢٩	معدل حركة دوران الموظفين

(٢١) أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦ (آلاف الدنانير (معدلة))	٢٠١٧ (آلاف الدنانير)	
٨,٩١٣	٨,١٢٧	مخصص قضايا تعويضات الموظفين (إيضاح ٣٣)
١,٢٦١	١,٢٦٦	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
٢,٢٢٧	٢,٨٢٣	محتجزات مقاولين
٨,٣٧٧	٩,٥٩٠	مصاريف مستحقة
٤,١٦٦	٥,٢٢٠	أخرى
٢٤,٩٤٤	٢٧,٠٢٦	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٢٢) التصنيف القطاعي

تتكون المجموعة من القطاعات التشغيلية التالية:

- إنتاج البوتاس وملح الطعام عن طريق شركة البوتاس العربية.
- إنتاج سماد نترات البوتاسيوم وثنائي فوسفات الكالسيوم عن طريق شركة صناعات الأسمدة والكيماويات العربية (كيمايكو).
- إنتاج الأملاح المختلطة والطين عن طريق شركة النميرة.

إن تفاصيل التصنيف القطاعي لهذه القطاعات التشغيلية هي كما يلي:

٢٠١٧

المجموع (الآف) (الدنانير)	حذف وتعديلات (الآف) (الدنانير)	المجموع (الآف) (الدنانير)	النميرة (الآف) (الدنانير)	كيمايكو (الآف) (الدنانير)	البوتاس (الآف) (الدنانير)	
٤٢٣,٢٧٧	-	٤٢٣,٢٧٧	٤٠٤	٧٤,٣٦٦	٣٤٨,٥٠٧	المبيعات لأطراف خارجية
-	(١٨,٠٧٨)	١٨,٠٧٨	٢,٢٥٣	-	١٥,٨٢٥	مبيعات داخل القطاعات
٤٢٣,٢٧٧	(١٨,٠٧٨)	٤٤١,٣٥٥	٢,٦٥٧	٧٤,٣٦٦	٣٦٤,٣٣٢	إجمالي المبيعات
(٣١٨,٥٢٢)	٢٠,٨٦٢	(٣٣٩,٣٨٤)	(٢,٠٣٣)	(٤٧,١٩٧)	(٢٩٠,١٥٤)	تكلفة المبيعات
١٠٤,٧٥٥	٢,٧٨٤	١٠١,٩٧١	٦٢٤	٢٧,١٦٩	٧٤,١٧٨	إجمالي ربح القطاعات
النتائج:						
حصة الشركة من أرباح الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة						
٢٨,٦٠٦	-	٢٨,٦٠٦	-	-	٢٨,٦٠٦	إستهلاكات
٦٩,٣٢٤	(٣,٣٩٥)	٧٢,٧١٩	١٠٨	٣,٩٠٦	٦٨,٧٠٥	
الإلتفاق الرأسمالي:						
الممتلكات والمعدات والمشاريع تحت التنفيذ						
٥٩,٠٥١	-	٥٩,٠٥١	٢٧١	٣٣١	٥٨,٤٤٩	مجموع الموجودات
٩٣٧,٣٠٧	(١٣,٨٧١)	٩٥١,١٧٨	٢,٢٦١	٩٣,٤٧١	٨٥٥,٤٤٦	مجموع المطلوبات
١٢٩,٤٢٢	(٢,٦٤٦)	١٣٢,٠٦٨	١,٥٣٣	٨,٥٥٨	١٢١,٩٧٧	الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
١٥٨,٥٦١	-	-	-	-	١٥٨,٥٦١	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦ (معدلة)

المجموع (آلاف) (الدنانير)	حذف وتعديلات (آلاف) (الدنانير)	المجموع (آلاف) (الدنانير)	النميرة (آلاف) (الدنانير)	كيماكو (آلاف) (الدنانير)	البوتاس (آلاف) (الدنانير)	
٣٦٩,٦٥١	-	٣٦٩,٦٥١	٥٩٢	٦٤,٥٩٤	٣٠٤,٤٦٥	المبيعات لأطراف خارجية
-	(١٩,٥٩٨)	١٩,٥٩٨	١,٧٩٨	-	١٧,٨٠٠	مبيعات داخل القطاعات
٣٦٩,٦٥١	(١٩,٥٩٨)	٣٨٩,٢٤٩	٢,٣٩٠	٦٤,٥٩٤	٣٢٢,٢٦٥	إجمالي المبيعات
(٣٠٤,٠١٦)	٢٤,٥٦٦	(٣٢٨,٥٨٢)	(١,٩٨٤)	(٤٤,٧٥٨)	(٢٨١,٨٤٠)	تكلفة المبيعات
٦٥,٦٣٥	٤,٩٦٨	٦٠,٦٦٧	٤٠٦	١٩,٨٣٦	٤٠,٤٢٥	إجمالي ربح القطاعات
النتائج:						
حصة الشركة من أرباح الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة						
٢٨,٦٠٦	-	٢٨,٦٠٦	-	-	٢٨,٦٠٦	إستهلاكات
٦٤,٧٠٦	(٥,٣١٧)	٧٠,٠٢٣	١٢٢	٥,٧٦٤	٦٤,١٣٧	
الإنفاق الرأسمالي:						
الممتلكات والمعدات والمشاريع تحت التنفيذ						
٦٢,٩١٥	-	٦٢,٩١٥	٤٧	٣,٩٦٣	٥٨,٩٠٥	مجموع الموجودات
٩١٦,٨٣٦	(٨٢,٤٣٣)	٩٩٩,٢٦٩	١,٩٩٤	٩٠,١٩٩	٩٠٧,٠٧٦	مجموع المطلوبات
١١١,٧٧١	(٦٧,٦٠٣)	١٧٩,٣٧٤	١,٤٠٨	٨,٩٨٧	١٦٨,٩٧٩	الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
١٣٩,٨٥٦	-	١٣٩,٨٥٦	-	-	١٣٩,٨٥٦	

يبين الجدول أدناه توزيع المبيعات حسب المناطق الجغرافية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦				٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
المجموع (آلاف) (الدنانير)	النميرة (آلاف) (الدنانير)	كيماكو (آلاف) (الدنانير)	البوتاس (آلاف) (الدنانير)	المجموع (آلاف) (الدنانير)	النميرة (آلاف) (الدنانير)	كيماكو (آلاف) (الدنانير)	البوتاس (آلاف) (الدنانير)	
١٦٣,١١٧	٣٣	٥,١٣٨	١٥٧,٩٤٦	١٦٨,٠٣٨	١٩	٢,٩٧٢	١٦٥,٠٤٧	الهند والصين
٧٤,٤٧٥	-	٣,٠٨٨	٧١,٣٨٧	٩٦,٨١٥	-	١,٣٦٢	٩٥,٤٥٣	الشرق الأقصى
٣٥,١٤٥	٣٣٠	٨,٧٦٥	٢٦,٠٥٠	٣٥,٩٥٩	٣٤٠	٨,٧٩٤	٢٦,٨٢٥	الشرق الأوسط
٤٧,٩١٨	-	٩,٧٤٥	٣٨,١٧٣	٥١,٠٦٩	-	٧,٢٨١	٤٣,٧٨٨	إفريقيا
٣٨,٩٨٨	٢٢٩	٢٧,٩١٨	١٠,٨٤١	٥٢,٩١٤	٢٤	٣٦,٢٠٥	١٦,٦٨٥	أوروبا
٩,٨٤٦	-	٩,٧٧٨	٦٨	١٧,٨١٥	٢١	١٧,٠٨٥	٧٠٩	أمريكا وأستراليا
١٦٢	-	١٦٢	-	٦٦٧	-	٦٦٧	-	كندا
٣٦٩,٦٥١	٥٩٢	٦٤,٥٩٤	٣٠٤,٤٦٥	٤٢٣,٢٧٧	٤٠٤	٧٤,٣٦٦	٣٤٨,٥٠٧	

تتركز موجودات ومطلوبات المجموعة داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٢٣) مطلوبات غير متداولة أخرى

٢٠١٦ (آلاف) الدنانير (معدلة))	٢٠١٧ (آلاف الدنانير)
٥,٥٨١	٤,٦٤١
٢,٩٦٤	٣,٣٥٥
-	١٠٠
٨,٥٤٥	٨,٠٩٦

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين *
مخصص منافع الموظفين لما بعد التقاعد **
مخصص إجازات موظفين

*تقوم الشركة بدفع نهاية خدمة للموظفين وفقاً للسياسة الداخلية لها. إن هذا المخصص يمثل خطة مشاركة محددة القيمة والتي من خلالها تدفع الشركة مبلغ محدد للموظفين المسجلين بهذه الخطة عند تقاعدهم.

تقوم المجموعة باحتساب هذا النوع من المنافع باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وكما هو مبين في الإيضاح رقم ٢-١٧. تعتقد الإدارة أنه لا يوجد أي تأثير جوهري قد ينتج نتيجة لتغير في الافتراضات المستخدمة في الإحتساب كون معدل الفترة المتبقية لهذه الخطة هي ٥ سنوات وبالتالي فإن أي تقاعد مبكر أو تغيير في نسبة الخصم لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة.

**يمثل هذا المخصص مبلغ ثابت مقابل من المنافع التي سيتم دفعها للموظفين عند استقالتهم أو تقاعدهم، تم احتساب هذا المخصص بناء على الإتفاقية الموقعة مع عدد من الموظفين الذين قدموا مطالبات تأمين مقابل إصابات عمل. تم تسجيل هذا المخصص بالقيمة الحالية باستخدام نسبة خصم ٦,١٢٥٪ والتي تمثل معدل الفائدة للسندات الحكومية.

(٢٤) ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة هي كما يلي:

٢٠١٦ (آلاف) الدنانير (معدلة))	٢٠١٧ (آلاف الدنانير)
٢٨,٧١٣	١,٣٥٠
٤,٧٢٢	١١,٦٦١
(١٩,٦٠٠)	(١٠,٢٠٠)
(١٢,٤٨٥)	(٤٩٧)
١,٣٥٠	٢,٣١٤

الرصيد كما في أول كانون الثاني
مصرف ضريبة الدخل
ضريبة الدخل المخصومة من أمانات الضريبة العامة على المبيعات
ضريبة الدخل المدفوعة
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

يمثل مبلغ مصرف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الدخل الموحدة ما يلي:

٢٠١٦ (آلاف) الدنانير (معدلة))	٢٠١٧ (آلاف الدنانير)
٤,٧٢٢	١١,٦٦١
(٢,٢٢٣)	٤,٦٩٤
٢,٤٩٩	١٦,٣٥٥

ضريبة الدخل للسنة الحالية والتعديلات عليها
موجودات ضريبية مؤجلة

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

مصروف ضريبة الدخل

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)
١٥,٥٣٨	٢٤,٢٢٦
(٣,٢٤٠)	(٣,٦٠٠)
(٥,١٥٩)	(٦,١٩٩)
(٤,٦٤٠)	١,٩٢٨
٢,٤٩٩	١٦,٣٥٥
%٣,٩	%١٥,٤

ضريبة الدخل المحتسبة عن صافي الربح باستخدام النسبة القانونية
أرباح شركات تابعة معفاة من ضريبة الدخل
أرباح شركات حليفة معفاة من ضريبة الدخل
الأثر الضريبي للمصاريف والإيرادات غير المقبولة ضريبياً
ضريبة الدخل للسنة
نسبة ضريبة الدخل الفعلية

تبلغ ضريبة الدخل القانونية على الشركة ٢٤% بينما تبلغ نسبة الضريبة القانونية على شركاتها التابعة ١٤%.

موجودات ضريبية مؤجلة

إن الحركة على موجودات ضريبية مؤجلة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)
١٦,٥٠٨	١٩,٣٩١
٦,٠٠٩	٢,٧٨٤
٦٦٠	١,٢٠٠
(٣,٧٨٦)	(٧,٤٧٨)
١٩,٣٩١	١٥,٨٩٧

الرصيد كما في أول كانون الثاني
إضافات خلال السنة
إضافات خلال السنة - ناتج عن خسائر اكتوارية ناتجة عن إعادة تقييم منافع محددة
المحرر خلال السنة
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

إن الجدول التالي يبين الحسابات المتعلقة بالموجودات الضريبية المؤجلة:

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)
١٤,٥٣٤	١١,٩٧٦
٨٦٢	٧٣٦
٢,١٢٧	١,٩٣٦
١,١٤١	٩٢٤
٧٢٧	٣٢٥
١٩,٣٩١	١٥,٨٩٧

التزامات صندوق الوفاة والتعويض
التزامات مقابل نهاية الخدمة للموظفين
مخصص العجز الصحي
مخصص بضاعة بطينة الحركة
صندوق بوليصة التأمين

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٢٠١٦ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإعادة فتح السجلات المحاسبية لسنة ٢٠٠٧ بخصوص عملية تملك شركة البوتاس العربية لشركة صناعات الأسمدة والكيماويات العربية (كيمابكو). وأصدرت مطالبة للمجموعة بمبلغ ٢,٢١٥ ألف دينار. وقد قامت شركة البوتاس العربية برفع دعوى لدى محكمة البداية الضريبية (محكمة بداية ضريبة الدخل والمبيعات) لمنع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات من مطالبة الشركة بالمبلغ المذكور أعلاه. صدر قرار محكمة البداية الضريبية بتاريخ ٧ أيلول ٢٠١٤ لصالح دائرة ضريبة الدخل والمبيعات، استأنفت الشركة القضية وقد صدر قرار محكمة الاستئناف الضريبية بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠١٥ لصالح دائرة ضريبة الدخل والمبيعات. قامت الشركة خلال شهر آذار ٢٠١٦ بتسديد كامل المبلغ المطلوب.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات والمبيعات لشركة البوتاس العربية للسنوات ٢٠١١ ولغاية ٢٠١٣ وتم الحصول على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لتلك السنوات، أما ما يخص سنة ٢٠١٤، فقد تم قبول الكشف المقدم لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات بدون تدقيق بموجب نظام العيّنات وفقاً للأسس المعتمدة من قبل الدائرة، علماً بأنه يحق للدائرة إعادة النظر في هذا الإقرار خلال أربع سنوات من تاريخ تقديم الإقرار. هذا وقد قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة عن الإقرارات الضريبية المقدمة عن الأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم يتم الانتهاء من التقدير حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لشركة النميرة للأصلاح المختلطة والطين (شركة تابعة) للسنوات ٢٠١٠ و ٢٠١١ وتم الحصول على مخالصة نهائية عن تلك السنوات، أما ما يخص سنوات ٢٠١٢ ولغاية ٢٠١٤ فقد تم قبول الكشوفات المقدمة لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات بدون تدقيق بموجب نظام العيّنات وفقاً للأسس المعتمدة من قبل الدائرة، علماً بأنه يحق للدائرة إعادة النظر في هذه الإقرارات خلال أربع سنوات من تاريخ تقديمها. تم تقديم الإقرارات الخاصة بالسنوات ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم يتم الانتهاء من التقدير حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة.

إن شركة صناعات الأسمدة والكيماويات العربية (كيمابكو - شركة تابعة) هي شركة معفاة من ضريبي الدخل والخدمات الاجتماعية لمدة ١٢ سنة ابتداءً من سنة التقدير التي تلي بداية الإنتاج (نيسان ٢٠٠٣) ويستثنى من هذا الإعفاء أرباح مشاريع التخزين التجاري للبضائع التي توضع في الاستهلاك المحلي. قامت شركة صناعات الأسمدة والكيماويات العربية باحتساب مخصص ضريبة الدخل ابتداءً من تاريخ أول نيسان ٢٠١٦.

أمانات الضريبة العامة على المبيعات

يتضمن بند أرصدة مدينة أخرى مبلغ ١٥,٤ مليون دينار والذي يمثل أمانات الضريبة العامة على المبيعات التي قامت الشركة بدفعها على مدى السنوات الماضية وبشكل أساسي على مشروع التوسعة الذي تم الإنتهاء منه في عام ٢٠١٠، وهذه المبالغ مستردة بموجب أحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات.

وقد وافقت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ولغاية سنة ٢٠١٦ على رد مبلغ ٦,٨ مليون دينار من الرصيد أعلاه مقابل التقاص من ضريبة الدخل، وإقرار مبلغ ١,٥ مليون دينار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧، ولا زال المبلغ المتبقي والبالغ ٧,١ مليون دينار تحت التدقيق حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٢٥) تكلفة المبيعات

٢٠١٦ (آلاف) الدنانير (معدلة)	٢٠١٧ (آلاف الدنانير)
٤,١٠٤	٢,١٤٨
١٣,٠٦٢	١٥,٦٦٩
(٢,١٤٨)	(٢,٣٣٤)
١٥,٠١٨	١٥,٤٨٣
٦٠,٧٩٧	٦٣,٣٨٣
١٨,٨٥٣	٢٩,٤٤٥
٦١,٦٤٠	٦٧,٥٤١
٧٨,٣٤٣	٧٨,٦٦٦
٣٦,٩٨٦	٢٧,٩٢٥
٢,٣٤٥	٧,٦٧٤
٦,٦٣٩	٣,٥٨٦
١٤,٨٧٣	١٥,١٨٠
٢٩٥,٤٩٤	٣٠٨,٨١٠
٢٧,٤٢٢	١٨,٩٠٠
(١٨,٩٠٠)	(٩,٢٦١)
٣٠٤,٠١٦	٣١٨,٥٢٢

مواد الخام
مخزون بداية المدة
المشتريات
ينزل: مخزون نهاية المدة (إيضاح ١٤)

رواتب وأجور و منافع أخرى
شحن
إستهلاكات
محروقات وكهرباء
صيانة
مياه
تأمين
مصاريف أخرى مستخدمة في الإنتاج

يضاف: مخزون أول المدة
يطرح: مخزون آخر المدة (إيضاح ١٤)

(٢٦) مصاريف إدارية

٢٠١٦ (آلاف) الدنانير (معدلة)	٢٠١٧ (آلاف الدنانير)
٧,١٧٤	٧,٧٤٥
٣,٣٥٣	١,٢٧١
١,٧٩٢	-
١,١٩٧	٧٠١
٩٠٩	٦١٤
٥٦٣	٥٩٨
٢٩٠	٢٩٣
٢٠٤	١٥٤
١٣١	٢٠٥
١١٤	٤٥
٢,٢٨٤	٢,٣٦٣
١٨,٠١١	١٣,٩٨٩

رواتب و أجور ومنافع أخرى
أتعاب مهنية واستشارات
تعويضات قضائية
تأمين
إستهلاكات
سفر وضيافة
صيانة وتصليلات
كهرباء
بريد وهاتف
محروقات
أخرى

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٢٧) إيرادات أخرى، بالصافي

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)
-	٧,٨٩٤
١٢,١٠٠	-
٣,١٩٣	٩١٧
٢٩٦	١,٨١٧
٦٨٠	٨٦١
١٦,٢٦٩	١١,٤٨٩

إيرادات متحققة من بيع حصة المجموعة من شركة مغنيسيا الأردن (إيضاح ٢-٢)
إيرادات متحققة من تسوية قضايا السدود
مخصصات انتفت الحاجة إليها
مبيعات قطع خرده
أخرى، بالصافي

(٢٨) رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية

إن الحركة على مخصص رسوم تعدين البوتاس المستحق لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)
٢٣,٦٩٨	٤,٠٦٣
٤,٠٦٣	٧,٣٣٩
(٢٣,٦٩٨)	(١١,٠٦٣)
٤,٠٦٣	٣٣٩

الرصيد كما في أول كانون الثاني
إضافات خلال العام
المدفوع خلال العام

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٢٩) مصاريف بيع وتوزيع

٢٠١٦	٢٠١٧	التسويق
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)	
٦٩٨	٧٧٦	رواتب و أجور ومنافع أخرى
٢,٢٥٠	٢,٩٦٩	عمولات مبيعات
٣٢٥	٣٣٨	سفر وضيافة
٥٤	١١	إستهلاكات
٣٢١	٣٤٦	عينات
١٩	١٣	دعاية وإعلان
٢٣	٢٠	بريد وهاتف
١,٣٣٩	٩٠٥	أخرى
٥,٠٢٩	٥,٣٧٨	

العقبة - مركز البيع

٢٠١٦	٢٠١٧	
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)	
٥,٨١٦	٨,٣٩٤	رسوم المناولة
٢,٢٢٩	٢,١٠٥	رواتب وأجور ومنافع أخرى
٢,٠٦٦	٢,٠٩٣	إستهلاكات
٤٦٠	٤٣٨	كهرباء
٣١٩	٣٤٠	صيانة
٢٠	١٢	محروقات
١٤٥	١٣٥	تأمين
١,٢٣٢	٦٠	إيجارات
٦٦٣	٣٩٦	أخرى
١٢,٩٥٠	١٣,٩٧٣	
١٧,٩٧٩	١٩,٣٥١	

(٣٠) فوائد مدينة وعمولات بنكية

٢٠١٦	٢٠١٧	فوائد مدينة
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)	عمولات بنكية
٤,٤٧١	٥,٤٦٤	
١,٢٨٣	١,٣٨٩	
٥,٧٥٤	٦,٨٥٣	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٣١) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف) الدنانير (معدلة))	(آلاف الدنانير)
٦٢,٢٤٤	٨٩,٨٤٣
٨٣,٣١٨	٨٣,٣١٨

ربح السنة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم

فلس/دينار	فلس/دينار
٠/٧٤٧	١/٠٧٨

الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

ان الحصة الأساسية للسهم من ربح السنة مساوية للحصة المخفضة حيث لم تقم الشركة باصدار أية أدوات مالية مخفضة تؤثر على الحصة الاساسية للسهم.

(٣٢) معاملات مع جهات ذات علاقة

تشمل المعاملات مع جهات ذات علاقة الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة وحكومة المملكة الأردنية الهاشمية حيث قامت المجموعة بمعاملات عديدة مع جهات ذات علاقة، ومن أهم هذه المعاملات، الامتياز الممنوح للشركة لإستثمار أملاح ومعادن البحر الميت مقابل دفع رسوم تعدين سنوية كما هو منكور في ايضاح (١). وفي عام ٢٠١٠ تم تعديل قانون الإمتياز بموجب القانون المؤقت رقم (٥٥) لسنة ٢٠٠٣ حيث تم تعديل بدل الإيجار السنوي ليصبح ١,٥٠٠ ألف دينار سنوياً للأراضي الواقعة ضمن منطقة الإمتياز اعتباراً من حزيران ٢٠٠٨.

إن الأرصدة مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
٨١٦	٦٣٤

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة

نمم مدينة - شركة برومين الاردن

فيما يلي ملخص المعاملات مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة وفقاً لشروط متفق عليها مع الإدارة:

٢٠١٦	٢٠١٧
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
١,٤٥٢	١,٢١٦
١١,٥٤٢	٨,٩٦٣
٢٨,٦٠٦	٣٢,٣٧١

مبيعات - شركة الاسمدة اليابانية الاردنية (شركة حليفة)
مبيعات - شركة برومين الاردن (مشاريع مشتركة)
حصة الشركة من أرباح الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ومكافآت ومنافع أخرى) الإدارة التنفيذية العليا للمجموعة:

٢٠١٦ (آلاف الدينائير)	٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	
١,٤٧٨	١,٥٧٦	رواتب ومكافآت

(٣٣) التزامات محتملة

لدى المجموعة بتاريخ قائمة المركز المالي التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية وأخرى ناشئة عن نشاط الشركة الإعتيادي، والتي لا يتوقع أن ينتج عنها التزامات مادية وتتكون مما يلي:

٢٠١٦ (آلاف الدينائير)	٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	
٣,٢٩٤	٢٧,٤٠٤	كفالات
٣,٨٥٥	٣٢,٦٢٣	إعتمادات مستندية

الالتزامات الرأسمالية:

- التزامات متعاقد عليها بمبلغ ١٤١,٢٣٨ ألف دينار (٢٠١٦: ٥٦,١٨١ ألف دينار).
- التزامات غير متعاقد عليها بعد بمبلغ ٤٢٤,٤٦٧ ألف دينار (٢٠١٦: ٥٤١,٢٦٧ ألف دينار).

ارتباطات الإيجار التشغيلي

تستأجر الشركة الارض الخاصة بحقوق التعدين بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء تنقضي خلال ٤٠ عاماً. وتخضع عقود الإيجار للزيادة سنوياً بنسبة التغير الموجب بالرقم القياسي لأسعار المستهلك. فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار بموجب هذه الإيجارات في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٦ (آلاف الدينائير)	٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	
١,٥٠٠	١,٧٣١	خلال سنة واحدة
٦,٠٠٠	٦,٩٢٤	أكثر من سنة واحدة ولا تتجاوز خمس سنوات
٦١,٥٠٠	٦٠,٥٨٥	أكثر من خمس سنوات
٦٩,٠٠٠	٦٩,٢٤٠	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

القضايا القانونية:

ان هناك عددا من القضايا المقامة ضد المجموعة من قبل عدد من الموظفين بالإضافة إلى قضايا أخرى تتعلق بالنشاط التجاري للمجموعة. إن معظم القضايا الخاصة بمطالبات الموظفين متعلقة بمطالبات مقابل التأمين الصحي الناتجة عن عجز صحي. برأي إدارة المجموعة والمستشار القانوني لها فإن مجموع هذه المطالبات هو ٨,٥٥٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، والتي قامت المجموعة بتسجيل مخصصات بالكامل مقابل هذه القضايا (إيضاح ٢١).

(٣٤) تصحيح الخطأ المحاسبي

قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٧ بتصحيح خطأ محاسبي يعود لطريقة المعالجة المحاسبية لمساهمات المجموعة في صندوق الوفاة والتعويض والمسؤول عن تعويض الموظفين بمبلغ معين وفقا للأنظمة الداخلية عند التقاعد، الاستقالة أو الوفاة.

كانت المجموعة في بداية تأسيس الصندوق تتعامل مع هذه المساهمات كمساهمات محدودة، أي لا يوجد عليها أي التزام اضافي للموظفين غير قيمة مساهماتها. خلال السنوات السابقة ٢٠١٤ - ٢٠١٦ والسنة الحالية ٢٠١٧، ونتيجة ازدياد اعداد الموظفين المستقبليين، حصل عجز لدى صندوق التعويض والوفاء، وحيث أن مساهمات الشركة والموظفين لم تكن كافية لمواجهة التزامات الموظفين المستقبليين والمتقاعدين مما أدى الى قيام المجموعة بالتدخل ودفع التزامات الصندوق للموظفين الذين انتهت خدماتهم.

ان ممارسات المجموعة بتغطية عجز الصندوق ودفع مستحقات الموظفين أدى الى نشوء ما يعرف بالالتزام الضمني وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، وهو ما أدى الى تغيير طبيعة الالتزام من مساهمات محدودة الى منافع محدودة، مما تطلب تغيير المعالجة المحاسبية لهذه المنافع من خطة مشاركة محددة إلى خطة منافع محددة (إيضاح ٢٠). إن تعديل هذا الخطأ المحاسبي استوجب تسجيل الالتزام وفقاً للسياسة المحاسبية رقم (١٧-٢) مما نتج عنه نقصان بحقوق المساهمين كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ بمبلغ ٥٢,٤٠٦ ألف دينار، وأن الأثر على الرصيد الإفتتاحي للأرباح المدورة كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦ بلغ ٤٧,٢١٦ ألف دينار. إن لهذا التعديل أثر أيضاً على احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة والمخصص الضريبي.

١ كانون الثاني ٢٠١٦	قبل التعديل (الاف الدنانير)	قيمة التعديل (الاف الدنانير)	بعد التعديل (الاف الدنانير)
قائمة المركز المالي الموحدة			
رصيد الأرباح المدورة	٦٧٧,٥٩٥	(٤٧,٢١٦)	٦٣٠,٣٧٩
التزامات صندوق الوفاة والتعويض	-	٥٦,٤٢٦	٥٦,٤٢٦
أرصدة دائنة أخرى طويلة الأجل	٩,٣٢٦	(٣٣٤)	٨,٩٩٢
مخصص ضريبة الدخل	٢٩,٠٣٩	(٣٢٦)	٢٨,٧١٣
أرصدة مدينة أخرى	٦٥,٣٥٣	(٤,٨٥٨)	٦٠,٤٩٥
موجودات ضريبية مؤجلة	٣,١٠٠	١٣,٤٠٨	١٦,٥٠٨
٣١ كانون الأول ٢٠١٦	قبل التعديل (الاف الدنانير)	قيمة التعديل (الاف الدنانير)	بعد التعديل (الاف الدنانير)
قائمة المركز المالي الموحدة			
رصيد الأرباح المدورة	٦٤٥,٠٤٨	(٥٢,٤٠٦)	٥٩٢,٦٤٢
خسائر اكتوارية ناتجة عن اعادة تقييم خطط منافع محدد	-	(٢,٠٦١)	(٢,٠٦١)
التزامات صندوق الوفاة والتعويض	-	٥٥,٣٥٠	٥٥,٣٥٠
أرصدة دائنة أخرى طويلة الأجل	١٠,٣٦٧	(٢,٢٧١)	٨,٠٩٦
مخصص ضريبة الدخل	٤,١٨٧	(٢,٨٣٧)	١,٣٥٠
أرصدة دائنة أخرى	٢٥,٤٣٥	(٤٩١)	٢٤,٩٤٤
موجودات ضريبية مؤجلة	٦,٢٠٩	١٣,١٨٢	١٩,٣٩١
أرصدة مدينة أخرى	٥٣,٩٢٦	(١٧,٠٠٠)	٣٦,٩٢٦

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	قبل التعديل (آلاف الدينائير)	قيمة التعديل (آلاف الدينائير)	بعد التعديل (آلاف الدينائير)
قائمة الدخل الموحدة			
كلفة المبيعات	٣٠١,٦٥١	٢,٣٦٥	٣٠٤,٠١٦
مصاريف إدارية	١٧,٧٥٢	٢٥٩	١٨,٠١١
مصاريف بيع وتوزيع	١٧,٨٣٦	١٤٣	١٧,٩٧٩
فوائد مدينة وعمولات بنكية	١,٣٦٦	٤,٣٨٨	٥,٧٥٤
ضريبة الدخل	٤,١٢٤	(١,٦٢٥)	٢,٤٩٩
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة	٠/٨٠٩	٠/٠٦٢	٠/٧٤٧
	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار

(٣٥) أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، قامت إدارة المجموعة خلال شهر شباط ٢٠١٨ ببيع الرصيد المتبقي من شهادات الإيداع الدولية التي تمتلكها ويتم تداولها في بورصة لندن، حيث مثلت كل شهادة إيداع سهماً واحداً من رأس مال شركة البوتاس.

**ARAB POTASH COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017

**ARAB POTASH COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017

	<u>PAGE</u>
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	1 - 7
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	8 - 9
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	10
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	11
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY	12
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	13-14
CONSOLIDATED NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	15 - 68



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF ARAB POTASH COMPANY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

Report on the audit of the consolidated financial statements

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Arab Potash Company (a Public Shareholding Company) - (the "Company") and its subsidiaries (together the "Group") as at 31 December 2017 and their consolidated financial performance and their consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017;
- the consolidated statement of income for the year then ended;
- the consolidated statement of comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in shareholders' equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF ARAB POTASH COMPANY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

OUR AUDIT APPROACH

OVERVIEW

Key Audit Matters	<p>The areas of focus for our audit, which involved the greatest allocation of our resources and effort, were:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Employees' benefit obligations 2. Impairment of property, plant and equipment
--------------------------	--

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgments; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the Group's structure, the accounting processes, controls and the industry in which the Group operates.

Key audit matters

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

Key audit matters	How our audit addressed the Key audit matters
<p>1. Employees' benefit obligations</p> <p>As disclosed in Note 34, the Group has restated its consolidated financial statements to recognise the obligations related to the employees' Death and Compensation Fund which previously had been recognized incorrectly. The obligation amount resulting from this restatement to the opening balances as at 1 December 2016 amounted to JD 56,426 thousands as an increase in the benefit liability, JD 47,216 thousands as a reduction in the retained earnings and JD 13,408 thousands as an increase in deferred tax assets.</p>	<p>To evaluate the accounting treatments applied by the Group and to test the accuracy of management's restatement of the prior year's comparative information, we undertook the following procedures:</p> <p>We have obtained the signed agreements between the Group and the Labor of Mining Union, in addition to the internal bylaws for the Death and Compensation Fund and the Company.</p>

The Group has different employee benefit programs, some of which are contribution benefit plans where the Group's obligations are limited to the contribution made to the benefit of the employees. Other plans constitute defined benefit plans including the Death and Compensation fund relating to contributions in respect of retired or resigned employees. Further details of employee benefit plans are illustrated in Note 20.

Under IAS 19 'Employee Benefits', the measurement of employees' benefits obligations requires estimates relating to expected future payments and the application of actuarial assumptions in connection with salary growth rates, staff turnover and use of an appropriate discount rate. The assumptions used, and the sensitivities to their changes, are disclosed in Note 20. The Group appointed an independent actuary to develop an estimate of the Death and Compensation Fund obligations.

We focused on this area given the materiality of the employees benefits to the consolidated financial statements and the significant estimates and judgments included in the calculation of the obligation as mentioned above.

- We have reviewed supporting documents for amounts paid by the Company to the Death and Compensation Fund as contributions and the other amounts paid to cover the deficit in the Fund.
- We obtained an understanding of the different benefit schemes available to employees of the Group and assessed whether the Group's accounting policies had been applied consistently over each of the presented years, and whether the applied techniques to calculate obligations at the year-end complied with the requirements of the International Accounting Standard (IAS) 19 "Employees Benefits".
- Management had provided us with the independent actuarial report used by management to calculate the obligations of defined employees' benefits. We assessed the independence and professional qualifications of the appointed actuary, together with the scope of work that the actuary was asked to perform.
- We used our internal actuarial specialists to assess the reasonableness of the key assumptions (discount rate, inflation rates, attrition and mortality assumptions) adopted by the independent actuary for the estimation of the Death and Compensation Fund obligations based on their experience in equivalent industries.
- We reviewed the disclosures included in the consolidated financial statements to assess adequacy of disclosures based on IAS 19 "Employees Benefits" requirements.
- We have also assessed whether the accounting treatment of the restatement and its related disclosures were in accordance with the requirements of IAS 8 'Accounting policies, accounting estimates and errors'.



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF ARAB POTASH COMPANY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

2. Impairment of property, plant and equipment

- The Group's net book value of its property, plant and equipment ("PP&E") amounted to JD 219,481 thousands as at 31 December 2017, representing 23% of total Group assets at that date.
- The PP&E are accounted for as per Note (2-5).
- The Group assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that the carrying value of the PP&E might not be recoverable. The Company considers the significant decrease in market prices or technological upgrade to the currently used machinery and equipment in a way that reduces the future benefits are considered to be possible indicators that an impairment may exist in the PP&E.

As per the requirements of the International Financial Reporting standards (IFRS) and the Group's accounting policies, an impairment review of the PP&E was performed by management using the "Value in Use" model (the present value of the expected future cash inflows from the sale of the PP&E), to estimate the recoverable value of these assets.

The used "Value in Use" models depends on many assumptions and estimates made by the management such as the analysts' forecasts for the Potash international selling prices and other personal estimates.

No impairment of PP&E was recorded in 2017 as per the results of the test.

We focused on this area due to the materiality of PP&E, as impairment, if any, could have a material impact on the consolidated financial statements. We also focused on this area due to the significant judgments involved in performing the impairment test as mentioned above.

- We have obtained management's impairment testing model and questioned the critical assumptions used by them.
- We focussed on the cash flow forecast, business plan, the growth rates used to estimate future cash flows and the discount rates used.
- We have tested the inputs used in the determination of the assumptions for the calculation of the value in use to third-party sources, where available, including external data from analysts' reports.
- The mathematical accuracy of the model was tested.
- Disclosures in the consolidated financial statements made in relation to impairment testing were reviewed.



Other information:

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Group's Annual Report for the year 2017 but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with other identified applicable laws in the Hashemite Kingdom of Jordan, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.



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

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



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

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

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

Report on other legal and regulatory requirements

The Group maintains proper accounting records that are in agreement with the accompanying consolidated financial statements. We recommend that the General Assembly of the Shareholders approve these consolidated financial statements.

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers "Jordan" L.L.C.

A circular blue ink stamp from the Jordanian Public Accountants Association. The outer ring contains the text "Jordanian Public Accountants Association" at the top and "Amman - Jordan" at the bottom. In the center, there is a signature in blue ink and the text "License No. 2/802".
Hatem Sababa
License No. 2/802
Amman - Jordan
26 March 2018

ARAB POTASH COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2017

	Notes	31 December 2017	31 December 2016	1 January 2016
		JD "000"	JD "000" (Restated) Note 34	JD "000" (Restated) Note 34
ASSETS				
Non-current assets				
Property, plant and equipment	5	219,481	232,078	241,582
Intangible assets	6	14,631	-	-
Projects in progress	7	78,410	76,088	68,932
Investment in associates	8	5,095	4,579	7,370
Investment in joint ventures	9	153,466	135,277	126,238
Financial assets at fair value through other comprehensive income	10	606	660	771
Finance assets at amortized cost	11	21,106	21,199	-
Deferred tax assets	24	15,897	19,391	16,508
Employees' housing loans	12	18,526	18,820	18,918
		<u>527,218</u>	<u>508,092</u>	<u>480,319</u>
Current assets				
Employees' housing loans	12	2,736	2,896	2,960
Accounts receivable	13	50,689	53,141	68,453
Inventories	14	11,482	20,922	31,457
Spare parts and supplies	15	37,157	40,511	42,533
Other current assets	16	36,704	36,926	60,495
Cash on hand and bank balances	17	271,321	254,348	338,463
		<u>410,089</u>	<u>408,744</u>	<u>544,361</u>
Total assets		<u>937,307</u>	<u>916,836</u>	<u>1,024,680</u>
Shareholders' Equity and Liabilities				
Shareholders' Equity				
Paid in capital	1	83,318	83,318	83,318
Statutory reserve	18	50,464	50,464	50,464
Voluntary reserve	18	80,699	80,699	80,699
Fair value reserve	10	(51)	3	114
Re-measurement of post-employment benefit obligations		(5,712)	(2,061)	-
Retained earnings		599,167	592,642	630,379
Total Equity		<u>807,885</u>	<u>805,065</u>	<u>844,974</u>

ARAB POTASH COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)
AS AT 31 DECEMBER 2017

	<u>Notes</u>	<u>31 December 2017</u>	<u>31 December 2016</u>	<u>1 January 2016</u>
		<u>JD "000"</u>	<u>JD "000"</u> <u>(Restated)</u>	<u>JD "000"</u> <u>(Restated)</u>
Liabilities			<u>Note 34</u>	<u>Note 34</u>
Non-current liabilities				
Long-term loan	19	11,614	17	51
Death and compensation fund obligations	20	46,548	52,941	54,316
Obligations against capital projects	6	11,390	-	-
Other non-current liabilities	23	8,096	8,545	8,992
		<u>77,648</u>	<u>61,503</u>	<u>63,359</u>
Current liabilities				
Current portion of long term loan	19	17	34	34
Obligations against capital projects	6	3,983	-	-
Death and compensation fund obligations	20	2,558	2,409	2,110
Potash mining fees due to the government of the Hashemite Kingdom of Jordan	1,28	339	4,063	23,698
Trade payables		15,537	17,468	25,535
Income tax provision	24	2,314	1,350	28,713
Other current liabilities	21	27,026	24,944	36,257
		<u>51,774</u>	<u>50,268</u>	<u>116,347</u>
Total Liabilities		<u>129,422</u>	<u>111,771</u>	<u>179,706</u>
Total shareholders' equity and liabilities		<u>937,307</u>	<u>916,836</u>	<u>1,024,680</u>

The accompanying notes 1 to 35 form part of these consolidated financial statements

ARAB POTASH COMPANY
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Notes	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Sales		423,277	369,651
Cost of sales	25	(318,522)	(304,016)
Gross profit	22	104,755	65,635
Administrative expenses	26	(13,989)	(18,011)
Selling and distribution expenses	29	(19,351)	(17,979)
Social corporation expenses		(7,850)	(8,118)
Foreign currency exchange differences		2,111	(255)
Royalty to the Government of Jordan	1, 28	(7,339)	(4,063)
Operating profit		58,337	17,209
Finance revenue		10,854	8,413
Finance costs and bank charges	30	(6,853)	(5,754)
Other income, net	27	11,489	16,269
Profit before tax and gain from associates and joint ventures		73,827	36,137
Group's share of profit of associates and joint ventures	8,9	32,371	28,606
Profit before tax		106,198	64,743
Income tax expense	24	(16,355)	(2,499)
Profit for the year		89,843	62,244
		JD / Fills	JD / Fills
Earnings per share			
Basic and diluted earnings per share	31	1.078	0.747

The accompanying notes 1 to 35 form part of these consolidated financial statements

ARAB POTASH COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	<u>Notes</u>	<u>2017</u> In thousands	<u>2016</u> In thousands (Restated)
Profit for the year		89,843	62,244
Add: other comprehensive income			
Items that will be reclassified to profit or loss			
Net change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	10	(54)	(111)
Items that will not be reclassified to profit or loss			
Re-measurement of post-employment benefit obligations		(4,851)	(2,721)
Income tax relating to these items		1,200	660
Total comprehensive income for the year		<u>86,138</u>	<u>60,072</u>

The accompanying notes 1 to 35 form part of these consolidated financial statements

ARAB POTASH COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Remeasurement of Post- employment benefit obligations	Retained earnings*	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2017							
Balance at 1 January	83,318	50,464	80,699	3	(2,061)	592,642	805,065
Profit for the year	-	-	-	-	-	89,843	89,843
Other comprehensive income	-	-	-	(54)	(3,651)	-	(3,705)
Dividends (Note 18)	-	-	-	-	-	(83,318)	(83,318)
Balance at 31 December 2017	83,318	50,464	80,699	(51)	(5,712)	599,167	807,885
2016							
Balance at 1 January 2016							
(Before restatement)	83,318	50,464	80,699	114	-	677,595	892,190
Prior years adjustment (Note 34)	-	-	-	-	-	(47,216)	(47,216)
Balance at 1 January (Adjusted)	83,318	50,464	80,699	114	-	630,379	844,974
Profit for the year (Restated) (Note 34)	-	-	-	-	-	62,244	62,244
Other comprehensive income (Restated) (Note 34)	-	-	-	(111)	(2,061)	-	(2,172)
Dividends (Note 18)	-	-	-	-	-	(99,981)	(99,981)
Balance at 31 December 2016 (Restated)	83,318	50,464	80,699	3	(2,061)	592,642	805,065

- * Retained earnings include an amount of JD 15,897 Thousands (2016: JD 19,391 Thousands) that is restricted against deferred tax assets. This amount is restricted and are not attributable to the shareholders according to Jordan securities commission. In addition, it is restricted to distribute an equivalent amount of the negative fair value reserve from retained earnings as per the same regulation.

The accompanying notes 1 to 35 form part of these consolidated financial statements

ARAB POTASH COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Notes	2017	2016
		In thousands	In thousands (Restated)
OPERATING ACTIVITIES			
Profit for the year before tax		106,198	64,743
Adjustments:			
Depreciation	5	69,324	64,706
Amortisation		1,045	-
Loss on sale of Property, plant and equipment		2	120
Finance revenue		(10,845)	(8,413)
Finance costs	30	6,853	214
Share of profit of associates and joint ventures	8,9	(32,371)	(28,606)
End of service indemnity provision		(1,444)	(331)
Royalty fees		7,339	-
Employees' post-employment benefits provision		(461)	(80)
Provision for slow moving spare parts and inventory	14,15	(789)	2,137
Unpaid leaves provision		110	(135)
Employee's legal cases compensation provision		-	(1278)
Death and compensation provision		3,364	3,387
Provision for doubtful accounts	13	-	86
Working capital changes:			
Inventories		9,327	10,449
Spare parts		4,256	(29)
Accounts receivable		2,452	15,226
Other current assets		(6,372)	6,031
Trade payables and accruals		(1,930)	(8,067)
Other current liabilities		3,147	(6,257)
Net cash flows from operating activities before income tax paid and royalties paid		159,196	121,795
Income tax paid	24	(497)	(12,485)
Royalties paid	28	(11,063)	(23,698)
Death and compensation fund paid	20	(18,225)	(11,013)
Net cash flows from operating activities		129,411	74,559

ARAB POTASH COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

	Notes	2017	2016
		In thousands	In thousands (Restated)
INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, plant and equipment	5	(5,722)	(5,838)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		-	214
Projects in progress	7	(53,329)	(57,077)
Interest received		7,247	8,413
Financial assets at amortized cost		-	(21,199)
Dividends received from associates and joint ventures	8,9	26,166	27,358
Investment in associates and joint ventures	8,9	(12,500)	(5,000)
Granted employees' housing loans		(2,579)	(3,325)
Proceeds from Employees housing loans		3,033	3,487
Short term deposits		(75,657)	50,981
Net cash flows used in investing activities		(113,341)	(1,986)
FINANCING ACTIVITIES			
Repayment of loan		(51)	(34)
Interest paid		(3,016)	(209)
Loans	19	11,631	-
Dividends paid to shareholders	18	(83,318)	(105,504)
Net cash flows used in financing activities		(74,754)	(105,747)
Net decrease in cash and cash equivalents		(58,684)	(33,134)
Cash and cash equivalents at 1 January		143,139	176,273
Cash and cash equivalents at 31 December	17	84,455	143,139
Non-cash Transactions:			
Commitment against capital expenditures	6	15,583	-
Intangible assets	6	(15,583)	-
Transfers from projects in progress to property, plant and equipment	7	51,007	49,921

The accompanying notes 1 to 35 form part of these consolidated financial statements

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(1) GENERAL

The Arab Potash Company "APC", the "Company", is a public shareholding company that was founded and registered on 7 July 1956 in Amman - Jordan, during 1958, the Company was granted a concession from the Government of the Hashemite Kingdom of Jordan to exploit the minerals and salts of the Dead Sea brine. The concession expires after 100 years from the grant date, after which, the Company's factories and installations become the property of the Government of the Hashemite Kingdom of Jordan. As based on the agreement, the Company will not be responsible for any decommissioning costs. The concession agreement was amended during 2003 in accordance with the Temporary Law Number (55) of 2003, whereby amendments included the annual rent fees for lands within the concession area, the concession area borders and the exclusive rights given to the Company. On 11 May 2010 the Government of Jordan and APC agreed to amend the lease fee of the concession land in Ghour Al Safi site to JD 1.5 million per annum; and the lease fee shall be increased annually in accordance with the Consumer Price Index to become JD 1.731 million as at 31 December 2017.

Under the terms of the concession, the Government of the Hashemite Kingdom of Jordan is entitled to a royalty of JD 8 for each ton of potassium chloride, ("Potash") exported by the Company. On 12 February 2008 the Council of Ministers resolved to increase the royalty fees to JD 15 for each ton mined, effective 17 March 2008, On 5 August 2008 the Council of Ministers resolved to increase the royalty fees to JD 125 for each ton mined, effective 16 September 2008 with maximum royalty payable limited to 25% of the Company's net profit after tax for the year excluding the Company's share in the results of its subsidiaries and associates.

The authorized and paid in share capital is JD 83,317,500 distributed into 83,317,500 shares with a par value of JD 1 per share.

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange except for, 23,573 shares issued as Global Depository Receipts (GDRs) as at 31 December 2017; which are listed in the London Stock Exchange. Each GDR represents one ordinary share with a par value of JD 1 per share. The Company had subsequently sold these GDR's in February 2018.

The Company and its subsidiaries (the "Group") produce and market Potash, Salt, Potassium Nitrates, Di-Calcium Phosphate, mixed salts and mud in the international market.

The registered address of the Company is P. O. Box 1470 Amman 1118, the Hashemite Kingdom of Jordan.

The consolidated financial statements were authorized for issue by the board of directors on 6 March 2018; these consolidated financial statements require the approval of the shareholders of the Company.

2.1 Basis of Preparation

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

The consolidated financial statements of the Group are prepared under the historical cost convention, except for financial assets at fair value through other comprehensive income that have been measured at fair value.

The consolidated financial statements of the Group are prepared in accordance with the going concern basis.

The consolidated financial statements have been presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Group. Values are rounded to the nearest thousand (JD "000"), except otherwise indicated.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in (Note 4).

2.2 Basis of Consolidation

The consolidated financial statements of the Group includes the financial statements of the Company and its controlled subsidiaries. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the Group controls an investee if and only if the Group has:

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

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

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

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

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

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the statement of income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

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

- Derecognises the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary
- Derecognises the carrying amount of any non-controlling interests
- Derecognises the cumulative translation differences recorded in equity
- Recognises the fair value of the consideration received
- Recognises the fair value of any investment retained
- Recognises any surplus or deficit in profit or loss
- Reclassifies the parent's share of components previously recognised in OCI to profit or loss.

The consolidated financial statements comprise the following subsidiaries:

Subsidiary	Type	Nature of business	Paid in capital '000	Percentage of ownership %
Jordan Magnesia Company*	Public Shareholding	Extraction of Magnesia	10,000	-
Arab Fertilizers and Chemicals Industries (KEMAPCO)	Limited Liability	Fertilizer production	29,000	100
Numeira Mixed Salts and Mud Company	Limited Liability	Dead sea Mud products and packaging services	800	100
Jordan Dead Sea Industries (JDICO)	Limited Liability	Investment Holding Company	100	100

- * The Group's Board of Directors resolved in its ordinary meeting held on 9 December 2015 to dispose of its share of Jordan Magnesia through a public tender. On 22 December 2016, an agreement for the sale of Magnesia was signed with a value of USD 12,500 thousands (equivalent to JD 8,862 thousands). The sale procedures were completed during the first quarter of 2017, resulting in other income of JD 7,884 thousands, of which JD 7,246 thousands are related to receivables that were previously provided for as doubtful debts from Magnesia.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Shareholders that have significant influence over the Group

Shareholder	No. of shares	Percentage of ownership %
PCS Jordan LLC *	23,294,614	28%
The Jordanian Ministry of Finance	21,782,437	26,1%
Arab Mining	16,655,651	20%
Jordan Dead Sea Industries (JDICO)	61,732,702	74,1%

- * PCS Jordan LLC announced in October 2017 its intent to sell its stake in Arab Potash Company through a public offering. As at the date of these consolidated financial statements, the sale or the determination of the new investor have not been finalised.

2.3 Changes in Accounting Policies

2.2.1 Changes in accounting policy and disclosures

(a) New standards, amendments and interpretations adopted by the Group

The Group has applied the following standards and amendments for the first time for their annual reporting period commencing 1 January 2017:

- Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses – Amendments to IAS 12.
- Disclosure initiative – amendments to IAS 7.
- Transfers of Investment Property – Amendments to IAS 40.
- Annual Improvements to IFRSs – 2012-2014 Cycle

The adoption of these amendments did not have any impact on the amounts recognized in prior periods. Most of the amendments will also not affect the current or future periods.

(b) New standards and interpretations not yet adopted

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for 31 December 2017 reporting periods and have not been early adopted by the Group. The Group's assessment of the impact of these new standards and interpretations is set out below.

Title of standard	IFRS 9 ' <i>Financial Instruments</i> '
Nature of change	IFRS 9 addresses the classification, measurement and derecognition of financial assets and financial liabilities, introduces new rules for hedge accounting and introduced a new impairment model.
Impact	<p>The Group has reviewed its financial assets and liabilities and is expecting the following impact from the adoption of the new standard on 1 January 2018:</p> <p>The Group's financial assets is comprised of the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cash and cash equivalents including short-term bank deposits • Trade receivables and some other current assets • Due from related parties • Financial assets at fair value through other comprehensive income • Finance assets at amortized cost • Employees' housing loans <p>Trade and other receivables and amounts due from related parties are considered debt instruments currently classified as financial assets held at amortised cost under IFRS 9 "Financial Instrument", whereas, the Group has early adopted phase one of IFRS 9 during 2011 and related to classification and measurement as per the instruction of Amman Security Exchange Commission and there was no impact on the shareholders' equity as a result of this early adoption.</p> <p>The new standard also introduces expanded disclosure requirements and changes in presentation. These are expected to change the nature and extent of the Group's disclosures about its financial instruments particularly in the year of the adoption of the new standard.</p> <p>The new impairment model requires the recognition of impairment provisions based on expected credit losses (ECL) rather than only incurred credit losses as is the case under IAS 39. It applies to financial assets classified at amortized cost, debt instruments measured at FVOCI, contract assets under IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers, lease receivables, loan commitments and certain financial guarantee contracts. The new expected credit loss (ECL) model involves a three-stage approach, whereby financial assets move through the three stages as their credit quality changes. The stage dictates how an entity measures impairment losses and applies the effective interest rate method. A simplified approach is permitted for financial assets that do not have a significant financing component (eg trade receivables). On initial recognition, entities will record a day-1 loss equal to the 12 month ECL (or lifetime ECL for trade receivables), unless the assets are considered credit impaired.</p>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

	<p>Based on this approach, management has performed the following analysis over each of the above classes of assets held at amortised cost:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cash and Bank balances: The group has calculated the related ECL amount based on the credit risk rating of each bank, and used a specific ECL percentage against each of the rating as per the international historical loss rates for such Bank's ratings. Total ECL calculated was about JD 814 thousands. - Trade receivables: The Group has obtained the previous 2 years sales transactions and built an aging matrix to calculate the number of days past due against each invoice, and then, based on the historical defaults; a rate of default was calculated against each aging category. As in the last two years, there were no history of default and no past dues, and as all receivables are guaranteed against letters of credit and insurance policies, management has applied a default rate against these balances of 1.5%, thus the additional ECL amount required was JD 518 thousands. - Assets held at amortised cost: These are all investment at the Jordanian governmental bonds that are held till maturity, management believes based on historical experience that there were no past due noted concerning the interest or principle repayments. Management accordingly believes that a rate of 1.5% will be sufficient to cover any expected losses. This resulted in JD 317 thousands. - Employees housing loans: As these represents loans granted to employees without interest for a period of 20 years, management is currently developing the ECL model using the ECL General approach. Based on the preliminary developed model, management believes that an amount of JD 558 thousands will be recorded as a provision. Management believes that upon completing the model, and due to the fact that all loans are secured against higher collateral, employees' salaries, no previous history of default, the amount of ECL required shall not materially differ than the estimate above. - Based on the assessments undertaken to date mentioned above, management believes that any additional provision that will be required at the actual implementation of the model will not materially differ than the above estimates.
Mandatory application date/ Date of adoption by the Group	Must be applied for financial years commencing on or after 1 January 2018. The Group will apply the new rules retrospectively from 1 January 2018, with the practical expedients permitted under the standard. Comparatives for 2017 will not be restated.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Title of standard	IFRS 15 'Revenue from Contracts with Customers'
Nature of change	<p>The IASB has issued a new standard for the recognition of revenue. This will replace IAS 18 which covers contracts for goods and services and IAS 11 which covers construction contracts.</p> <p>The new standard is based on the principle that revenue is recognised when control of a good or service transfers to a customer.</p> <p>The standard permits either a full retrospective or a modified retrospective approach for the adoption.</p>
Impact	<p>Management has assessed the effects of applying the new standard on the Group's consolidated financial statements and has determined that the recognition and measurement of revenue for all the current on-going contracts under the IFRS 15's five-step model, will not change as being currently recognised under IAS 18, since the Group's revenues are generated from sources that are not subject to the new changes required by IFRS 15. Analysis performed by management were as below:</p> <p>The new five-step process must be applied before revenue can be recognised:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identify contracts with customers - identify the separate performance obligation - determine the transaction price of the contract - allocate the transaction price to each of the separate performance obligations, and - recognise the revenue as each performance obligation is satisfied <p>Based on the above 5 steps process, management realized that all its contracts have one obligation related to selling the products and prices are fixed annually based on the agreed on international prices. Accordingly, management didn't identify additional performance obligations in the related contracts other than selling the requested orders and based on specific agreed on shipping terms that will be satisfied on appoint time rather over time</p>
Mandatory application date/ Date of adoption by the Group	<p>Mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2018. The Group intends to adopt the standard using the modified retrospective approach which means that the cumulative impact of the adoption will be recognised in retained earnings as of 1 January 2018 and that comparatives will not be restated.</p>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Title of standard	IFRS 16 'Leases contracts'
Nature of change	<p>IFRS 16 was issued in January 2016. It will result in almost all leases being recognized on the consolidated statement of financial position, as the distinction between operating and finance leases is removed. Under the new standard, an asset (the right to use the leased item) and a financial liability to pay rentals are recognized. The only exceptions are short-term and low-value leases.</p> <p>The accounting for lessors will not significantly change.</p>
Impact	<p>The standard will affect primarily the accounting for the Group's operating leases. As at the reporting date, the group has non-cancellable operating lease commitments of JD 1,731,432 (Note 1), in addition to other operating leases related to the company's representative offices outside Jordan. The group estimates the lease payments of representative offices as a short-term and low value leases which will be recognized on a straight-line basis as an expense in profit or loss.</p> <p>However, the group has not yet assessed what other adjustments, if any, are necessary for example because of the change in the definition of the lease term and the different treatment of variable lease payments and of extension and termination options. It is therefore not yet possible to estimate the amount of right-of-use assets and lease liabilities that will have to be recognized on adoption of the new standard and how this may affect the group's profit or loss and classification of cash flows going forward.</p>
Mandatory application date/ Date of adoption by the Group	<p>Mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2019. At this stage, the group does not intend to adopt the standard before its effective date. The group intends to apply the simplified transition approach and will not restate comparative amounts for the year prior to first adoption.</p>

There are no other standards that are not yet effective and that would be expected to have a material impact on the Group in the current or future reporting periods and on foreseeable future transactions.

2.4 Foreign currency translation

(a) Functional and presentation currency

Items included in the consolidated financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in 'Jordanian Dinar', which is the Company's functional and presentation currency.

(b) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are re-measured.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the consolidated statement of income.

Foreign exchange gains and losses are presented in the consolidated statement of income as other income (loss) from fair value.

2.5 Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment is stated at historical cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items. Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of any component accounted for as a separate asset is derecognised when replaced. All other repairs and maintenance are charged to the consolidated statement of income during the reporting period in which they are incurred.

Depreciation is calculated to allocate the cost of assets over their estimated useful lives on a straight-line basis commencing when the assets become ready for their intended use. The estimated useful lives, residual values and depreciation methods are reviewed at each reporting date, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis. Land is not depreciated.

The Group's estimated useful lives percentages on each asset classification are as follows:

	%
Buildings	4-8
Dikes	7-8
Machinery and equipment and strategic spare parts	14-15
Vehicles	20
Furniture and fixtures	13-14
Computers	17-20
Tools	20

Expenditure incurred to replace a component of an item of property, plant and equipment that is accounted for separately is capitalised and the carrying amount of the component that is replaced is written off. Other subsequent expenditure is capitalised only when it increases future economic benefits of the related item of property, plant and equipment. All other expenditure is recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as the expense is incurred.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the year the asset is derecognized.

2.6 Projects in Progress

Items in the course of construction for production or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Group's accounting policy. Such items are classified to the appropriate categories of property, plant and equipment when completed and ready for intended use. Depreciation of these assets, on the same basis as other property, plant and equipment, commences when the assets are ready for their intended use.

2.7 Intangible assets (Access rights to natural gas pipelines)

This asset represents the amounts that were paid to the Gas provider against the cost of constructing the gas pipelines from the supplier's field of operation to the borders of the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company will be amortising these assets over the period of the signed contract that is 15 years starting February 2017 and using the straight-line method.

Any signs of impairment the value of intangible assets are reviewed at the date of the consolidated financial statement, the estimated useful lives of these assets are also reviewed and any changes to be made on the coming periods.

2.8 Inventories and Spare Parts

Finished goods are valued at the lower of weighted average cost and net realisable value. Cost includes all direct production costs plus a share of indirect overheads.

Spare parts and materials are valued at the lower of the moving average cost or market value.

The Group performs a comprehensive review over all spare parts to identify whether there is a need to record a provision against spare parts that are not appropriate anymore for use, or due to passage of time, being damaged or obsoleted.

2.9 Investments in Associates and Joint Ventures

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint venture. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The considerations made in determining significant influence or joint control are similar to those necessary to determine control over subsidiaries.

2.10 Financial Assets at Amortized Cost

These financial assets are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, premiums or discounts are amortized using the effective interest rate method, less allowance for impairment and included in finance income / expenses in the consolidated statement of profit or loss. The losses arising from impairment are recognized in the consolidated statement of profit or loss.

The amount of the impairment consists of the difference between the book value and present value of the expected future cash flows discounted at the original effective interest rate.

In case of sale of any of these assets before maturity, results will be separately disclosed in the statement of profit or loss as specifically required by IFRS.

2.11 Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income

Represent equity investments being held for sale in the long term.

These financial instruments are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value. Gains or losses arising on subsequent measurement of these equity investments including the change in fair value arising from non-monetary assets in foreign currencies are recognized in other comprehensive income in the consolidated statement of changes in equity. The gain or loss on disposal of the asset is reclassified from fair value through other comprehensive income reserve directly to retained earnings and not through the consolidated income statement.

These equity investments are not subject to impairment testing.

Dividend income is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

2.12 Impairment of Non-Financial Assets

Non-financial assets that are subject to depreciation or amortization are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash inflows which are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets (cash-generating units).

Non-financial assets other than goodwill that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at the end of each reporting period.

2.13 Accounts Receivable

Trade receivables are amounts due from customers for merchandise sold in the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less, they are classified as current assets, if not, they are presented as non-current assets.

Trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment.

2.14 Cash on hand and at banks

For the purpose of the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term deposits with an original maturity of three months or less, net of outstanding bank overdrafts.

2.15 Impairment of financial assets

The Group assesses at the end of each reporting period whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a loss event) and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

For financial assets held at amortised cost category, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced and the amount of the loss is recognised in the consolidated income statement. If a loan or investments held at amortised cost has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract. As a practical expedient, the group may measure impairment on the basis of an instrument's fair value using an observable market price.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized (such as an improvement in the debtor's credit rating), the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised in the consolidated income statement.

2.16 Provisions

Provisions are recognised when: the group has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and the amount has been reliably estimated.

Where there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. A provision is recognised even if the likelihood of an outflow with respect to any one item included in the same class of obligations may be small.

Provision are measured at the fair value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense.

2.17 Employees Benefits

Short-term obligations

Liabilities for wages and salaries, including non-monetary benefits and accumulating annual leaves that are expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service are recognised in respect of employees' services up to the end of the reporting period and are measured at the amounts expected to be paid when the liabilities are settled. The liabilities are included in other payables.

Defined contribution pension plan

For defined contribution plans, the Group pays contributions to pension insurance plans administered by the Social Security Corporation on a mandatory basis. The Group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as a social security expense when they are due.

Defined benefit plan

A defined benefit plan is a pension plan that is not a defined contribution plan.

The Group makes payments to the employees when their service end, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation as per the Group's internal bylaws.

The Group has the following defined benefit plans:

- End of service indemnity
- Death and compensation fund obligations

The liability recognised in the consolidated statement of financial position is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period. The defined benefit obligation is calculated annually by management using the projected unit credit method.

The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of high-quality corporate bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximating to the terms of the related benefit obligation. Where there is no deep market in such bonds, the market rates on government bonds are used.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions (Remeasurements) are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise .

Past-service costs are recognised immediately in the consolidated statement of income.

2.18 Trade Payables

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Accounts payable are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Trade payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

2.19 Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently stated at amortised cost; any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the separate statement of comprehensive income statement over the period of the borrowings using the effective interest method.

Borrowings are classified as current liabilities, unless if the company has unconditional right to delay the settlement for a period not less than 12 months after the date of the financial position.

2.20 Borrowing costs

General and specific borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale.

Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalisation.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

2.21 Revenue Recognition

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for goods supplied, stated net of rebates, trade allowances, returns and amounts collected on behalf of third parties including value added taxes. The Group recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; it is probable that future economic benefits will flow to the Group; and specific criteria have been met for each of the Group's activities, as described below. The Group bases its estimates of return on historical results, taking into consideration the type of customer, the type of transaction and the specifics of each arrangement.

(a) Sales of Potash and fertilizer products

The Group extracts, produces, manufactures, and sells a range of Potash types in addition to fertilizer products. Sales of goods are recognised when the Group has delivered products to the customer, the customer has full discretion over the channel and price to sell the products, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the products.

Delivery does not occur until the products have been shipped to the specified location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the products in accordance with the sales contract, the acceptance provisions have lapsed or the Group has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

Revenue from sales is measured based on the price specified in the sales contracts, net of the estimated volume discounts and returns at the time of sale. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts and returns. The volume discounts are assessed based on anticipated annual purchases.

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 30 to 120 days.

(b) Interest income

Interest income is recognised using the effective interest method. When a financial asset classified under the loan and receivable category is impaired, the Group reduces the carrying amount to its recoverable amount, being the estimated future cash flow discounted at the original effective interest rate of the instrument, and continues unwinding the discount as interest income. Interest income on impaired loan and receivables is recognised using the original effective interest rate.

(c) Dividend income

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

2.22 Dividend distribution

Liabilities for dividend distributions are recognised for the amount of any dividend declared, being appropriately authorised and no longer at the discretion of the Group, on or before the end of the reporting period but not distributed at the end of the reporting period. Dividend distribution liabilities are recognised as a direct charge to retained earnings in the statement of changes in equity, with any unpaid amount is presented under trade and other payables in the consolidated statement of financial position.

2.23 Leases

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to the consolidated statement of income on a straight-line basis over the period of the lease. The Group leases some property and equipment's.

Finance lease are capitalized at the lower of the fair value of the leased vehicles or the present value of the minimum lease payments.

Each lease payment is allocated between the liability and finance charge so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in the capital lease obligations and are classified as current or non-current based on the maturity dates of lease payments. The interest element of the finance cost is charged to the consolidated statement of income over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

2.24 Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing:

- the consolidated comprehensive income attributable to ordinary owners of the Group .
- by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the financial year, adjusted for bonus elements in ordinary shares issued during the year and excluding treasury shares.

Diluted earnings per share adjusts the figures used in the determination of basic earnings per share to take into account the effect of any dilutive potential ordinary shares.

2.25 Income tax

The tax expense for the period comprises current and deferred tax. Tax is recognized in the income statement, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the statement of financial position date in the countries where the (group's) the company and its subsidiaries operate and generate taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements. However, deferred tax liabilities are not recognised if they arise from the initial recognition of goodwill; the deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit nor loss. Deferred income tax is determined using tax rates (and laws) that have been enacted or substantially enacted by the statement of financial position date and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred income tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except for deferred income tax liability where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the group and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

2.26 Fair value measurement

Fair values of financial instruments measured at amortised cost are disclosed in Note 3-3.

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

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

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

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

The Group's management determines the policies and procedures for both recurring fair value measurement, such as unquoted available for sales financial assets, and for non-recurring measurement, such as assets held for distribution in discontinued operation.

At each reporting date, the management analyses the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Group's accounting policies. For this analysis, the management verifies the major inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

2.27 Segment reporting

For the purpose of reporting to management and the decision makers in the Group, a business segment is a group of assets and operations engaged in providing products or services that are subject to risks and returns that are different from those of other business segments.

A geographical segment is engaged in providing products or services within a particular economic environment that are subject to risks and return that are different from those of segments operating in other economic environments.

2.28 Offsetting

Offsetting between financial assets and financial liabilities and presenting the net amount on the statement of financial position is performed only when there are legally-enforceable rights to offset, the settlement is on a net basis, or the realization of the assets and satisfaction of the liabilities is simultaneous.

2.29 Financial assets

2.29.1 Classification

The group classifies its financial assets in the following categories: loans and receivables, and financial assets at fair value through other comprehensive income. The classification depends on the purpose for which the financial assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

(a) Financial assets at amortised cost

Financial assets at amortised cost are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are included in current assets, except for maturities greater than 12 months after the end of the reporting period, these are classified as non-current assets. The group's financial assets at amortised cost comprise 'trade and other receivables', employees housing loans and cash and cash equivalents in the consolidated statement of financial position

(b) Financial assets at fair value through other comprehensive income

Financial assets at fair value through other comprehensive income are Investments held for the purpose of other than trading for the purpose to hold the investment to collect dividends on a long term basis based on the business model followed by the group. They are included in non-current assets unless the investment matures or management intends to dispose of it within 12 months of the end of the reporting period.

2.29.2 Recognition and measurement

Regular purchases and sales of financial assets are recognised on the trade-date – the date on which the group commits to purchase or sell the asset. Investments are initially recognised at fair value plus transaction costs for all financial assets not carried at fair value through the consolidated statement of income.

(3) FINANCIAL RISK MANAGEMENT

3.1 Financial risk factors

The group's risk management is carried out by a central treasury department (group treasury) under policies approved by the board of directors. Group treasury identifies and evaluates financial risks in close co-operation with the group's operating units. The board provides written principles for overall risk management, as well as policies covering specific areas, such as foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk, use of derivative financial instruments and non-derivative financial instruments, and investment of excess liquidity

(a) Market risk

- Foreign exchange risk

The Group's transactions are mostly in Jordanian Dinars or US Dollar and EURO. The Group central treasury department mitigates the risk of foreign exchange currencies by concentrating the most of transaction in USD. The exchange rate of the US dollar is fixed against the Jordanian dinar (1/41 dollars per Jordanian Dinar). Regarding other currencies exchange differences, the Group records these differences directly in the consolidated statement of income upon its occurrence.

The below table shows the different currencies (other than JD and USD) sensitivity analysis for future changes:

	Increase in exchange rate %	Balance	Effect on profit for the year JD '000
2017			
Assets			
Euro	5	9,370	469
Liabilities			
Euro	5	(204)	(10)
		<u>9,166</u>	<u>459</u>
2016			
Assets			
Euro	5	4,677	233
Liabilities			
Euro	5	(346)	(17)
		<u>4,331</u>	<u>216</u>

The impact of a decrease in exchange rate will be the same as above with opposite value.

- Cash flow and fair value interest rate risk

The Group's interest rate risk arises from long term loans, Long term loans issued at fixed rates; the Group is not exposed to fair value interest rate risk.

The Group's liabilities for the Gas pipeline project are issued at a fixed margin of 5% plus the three-month LIBOR lending rate.

Other liabilities against the company for the construction of the Natural Gas Turbine are issued at a fixed margin of 2% plus the three-month LIBOR lending rate.

The Group's central treasury department and management periodically analyses interest rate risk taking into account any rescheduling of liabilities, and calculates the financial impact on profit or loss by raising or reducing the interest rate by a certain percentage. This analysis is performed on interest bearing assets and liabilities.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Based on the analysis performed, the impact on the post-tax profit for the year is as follows:

	Increase in interest rate	Effect on profit for the year
	%	JD '000
2017		
Assets		
Term deposits (JD)	1	2,409
Liabilities		
Borrowings and Obligations against capital projects (USD)	1	(270)
		2,139
2016 (restated)		
Assets		
Term deposits (JD)	1	2,107

The impact of a decrease in interest rate will be the same as above with opposite value.

- **Price risk**

The Group is exposed to risks arising from fluctuations in the prices of potash since these materials are listed in active markets. The marketing department limits these risks by regularly monitoring the prices of these materials and signs a fixed price contracts that is being reviewed every year based on the newly international prices set by the 2 largest producers and consumers.

Based on the above, the effect of net income resulting from the change in global Potash prices is calculated as follows:

	Increase in Potash price	Effect on profit for the year
	%	JD '000
2017		
JD	1	4,233
2016		
JD	1	3,697

(b) Liquidity risk

The Group follows prudent liquidity risk management, which consists of maintaining sufficient cash and funding through an adequate amount of credit facilities.

Management monitors rolling forecasts of the Company's liquidity reserve comprises borrowing facilities and cash and cash equivalents on the basis of expected cash flows.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

The table below analyses the Group's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the financial position to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows. Balances due within 12 months equal their carrying balances, as the impact of discounting is not significant.

	Less than 1 year JD '000	Between 1 and 2 years JD '000	Between 2 and 5 years JD '000	Total JD '000	Book value JD '000
At 31 December 2017					
Loans	18	3,096	9,273	12,387	11,631
Commitments against capital expenditures	4,241	3,446	9,480	17,167	15,373
Accrued royalties to the government of Jordan	339	-	-	339	339
Trade payables	15,537	-	-	15,537	15,537
Other current liabilities	27,026	-	-	27,026	27,026
At 31 December 2016					
Loans	35	19	-	54	51
Accrued royalties to the government of Jordan	4,063	-	-	4,063	4,063
Trade payables	17,468	-	-	17,468	17,468
Other current liabilities	24,944	-	-	24,944	24,944

(c) Credit risk

Financial assets that are subject to credit risk are limited to accounts receivable, employees housing loans and cash with banks.

The Group considers that it is not significantly exposed to credit risk as it establishes a credit ceiling for its customers while monitoring outstanding receivables.

The Group's customers are granted 30-120 days as a grace period after the assessment of their financial solvency, in addition the creditworthiness of the customers is continually assessed.

The Group does not expect any losses as a result of its customers' non-payment obligations. All customer balances are secured against letters of credit or insurance policies.

There is a concentration of credit risk in the Group, with the largest receivable balance comprises 21.2% of net receivables as at 31 December 2017 (23.3% as at 31 December 2016).

Regarding employees housing loans are being granted to employees based on the internal bylaws of the Group. These loans are later on collected through the monthly deduction from salaries in accordance to the agreed on repayment schedule. Management don't expect any impairment losses against these loans, whereas, salaries are deducted against the loans in addition to mortgaging the real-estate in the benefit of the Group.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

The Group deals with banks with good credit ratings reputable in the country its operating in, as follows:

Bank name	Credit Rating
Arab Bank	BB-
Safwa Islamic Bank	Unrated
Islamic International Arab Bank	A+
Rajhi Bank	A+
Housing Bank for Trade and Finance	bbb+
BLOM Bank	B-
Jordan Commercial Bank	BB-
Invest Bank	BB+
Bank al Etihad	Unrated
Societe Generale Bank	A+
Jordan Ahli Bank	BB-
Jordan Kuwait Bank	bbb+
Capital Bank	bbb-
ABC Bank	bbb-
Citi Bank	A+
Arab Jordanian Investment Bank	BB-
Audi Bank	BB-/B
Central Bank of Jordan	BB-/B
Cairo Amman Bank	BB-/B

3.2 Capital risk management

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

3.3 Fair value of Financial Instrument

A- Financial instruments

The Group holds the following financial instruments:

Financial assets	Assets at FVOCI JD '000	Financial assets at amortised cost JD '000	Total JD '000
At 31 December 2017			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	606		606
Finance assets at amortized cost	-	21,106	21,106
Employees' housing loans	-	21,262	21,262
Trade receivables	-	50,689	50,689
Other receivables (excluding prepayments and statutory requirements)	-	6,072	6,072
Cash and cash equivalents	-	271,321	271,321
	<u>606</u>	<u>370,450</u>	<u>371,056</u>
At 31 December 2016 (Restated)			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	660	-	660
Finance assets at amortized cost	-	21,199	21,199
Employees' housing loans	-	21,716	21,716
Trade receivables	-	53,141	53,141
Other receivables (excluding prepayments and statutory requirements)	-	3,273	3,273
Cash and cash equivalents	-	254,348	254,348
	<u>660</u>	<u>353,677</u>	<u>354,337</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Financial liabilities	Assets at FVOCI JD '000	Financial assets at amortised cost JD '000	Total JD '000
At 31 December 2017			
Borrowings	-	11,631	11,631
Obligations against capital projects	-	15,373	15,373
Potash mining fees due to the government of the Hashemite Kingdom of Jordan	-	339	339
Trade payables	-	15,537	15,537
Other current liabilities (excluding statutory liabilities)	-	18,899	18,899
	-	61,779	61,779
At 31 December 216 (Restated)			
Borrowings	-	51	51
Obligations against capital projects	-	-	-
Potash mining fees due to the government of the Hashemite Kingdom of Jordan	-	4,063	4,063
Trade payables	-	17,468	17,468
Other current liabilities (excluding statutory liabilities)	-	16,031	16,031
	-	37,613	37,613

B- Fair value hierarchy

The Group's financial instrument measured at fair value are classified into one of the three levels mentioned in note 2.26.

The fair value hierarchy of financial assets and financial liabilities measured at fair value were as follows:

	Total JD "000"	Level 1 JD "000"	Level 2 JD "000"	Level 3 JD "000"
2017				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	606	530	-	76
Investments held at amortised cost	21,106	-	21,106	-
2016				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	660	584	-	76
Investments held at amortised cost	21,199	-	21,199	-

Management believes that other financial assets and liabilities -held at amortised cost- carrying values approximates its fair value.

(4) CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

The Group makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are addressed below.

(a) Income taxes

The Group recognises liabilities for anticipated tax audit based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the income tax expenses in the period in which such determination is made. At the reporting date, the Group reviews the deferred tax assets balance to assess its recoverable amount and accordingly the balance is adjusted to reflect the total benefit that the Group will obtain when generating profits.

As at the consolidated financial statement date, there was no any uncertain tax position, and management in addition to its Tax advisor, believes that the Income tax provision and expense are sufficient to meet all due liabilities.

(b) Useful lives of property, plant and equipment

The Group's management determines the estimated useful lives and residual values of its property, plant and equipment for calculating depreciation as outlined in note 2-5. This estimate is determined after considering the expected usage of the asset, physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and these are mainly performed for the category related to Machinery and Equipment.

The estimated useful lives, residual values and depreciation methods are reviewed at each reporting date, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis. At year-end, management assessed that no changes occurred to these estimates.

At the end of the year, if the useful lives increased/decreased by 5% in comparison with the current useful lives with having all other variables fixed, the net profit of the year will decrease/ increase by JD 3,012 thousands (2016: decrease/ increase by JD 2,699 thousands).

(d) Provisions for end of service and death and compensation funds

The group calculates the provision for employees' end of service and death and compensation fund according to its internal policies. These calculations require the use of significant estimates.

The assumptions used in determining the cost for the death and compensation fund obligations include the discount rate, staff turnover, and expected future salary increments. Any changes in these assumptions will impact the amount of these obligations. The Group determines the appropriate discount rate at the end of each year. This discount rate should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the employees' death and compensation fund obligations, please see note (20).

(e) Impairment of property, plant and equipment

Whenever indicators of impairment are present in accordance with the accounting policy, note 2.12, the Group tests whether its property, plant and equipment (PP&E) has suffered impairment at each reporting period. The recoverable amount of PP&E is determined based on the "Value in Use" (VIU) calculations, which require the use of assumptions.

Some of these indicators that management takes into considerations are decrease in the Potash international prices, existing of new technology that would make the production more efficient, significant decrease in produced quantities or demand, instability of the political situation of the country and others.

The calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by the respective entity's management covering a five-year period. Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates. These growth rates are consistent with forecasts included in industry reports specific to the country in which each entity of the Group's operates. Management has determined the values assigned to each of the key assumptions as follows:

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Assumption	Approach used to determining values
Sales volume	Average annual growth rate over the five-year forecast period; based on past performance and management's expectations of market development
Sales price	Average annual growth rate over the five-year forecast period; based on current industry trends and including long-term inflation forecasts for each territory.
Budgeted gross margin	Based on past performance and management's expectations for the future.
Other operating costs	Management forecasts these costs based on the current structure of the business, adjusting for inflationary increases but not reflecting any future restructurings or cost saving measures. The amounts disclosed above are the average operating costs for the five-year forecast period.
Annual capital expenditure	This is based on the historical experience of management, and the planned refurbishment expenditure.
Long-term growth rate	This is the weighted average growth rate used to extrapolate cash flows beyond the budget period. The rates are consistent with forecasts included in industry reports.
Discount rates	Reflect specific risks relating to the relevant industry and the country in which the Group operates.

The table below sets out the key assumptions used to assess VIU for PP&E at year-end:

	%
Potash sales annual average growth rate	5
Long term growth rate	3
Discount rate	13.5

No impairment was recognised in 2017 for property, plant and equipment based on the "Value in Use" analysis. In the opinion of the management, there are no indications of impairment in the value of property, plant and equipment.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(5) PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Land JD"000"	Buildings * JD"000"	Dikes JD"000"	Machinery and Equipment JD"000"	Vehicles JD"000"	Furniture and Fixtures JD"000"	Computers JD"000"	Total JD"000"
2017								
Cost:								
Balance at 1 January 2017	3,011	110,844	183,351	692,936	41,386	8,447	10,952	1,050,927
Additions	-	307	-	3,447	1,617	33	318	5,722
Transfers from projects in Progress	-	221	-	50,745	25	-	16	51,007
Disposals	-	-	-	(113)	(644)	-	-	(757)
Balance at 31 December 2017	3,011	111,372	183,351	747,015	42,384	8,480	11,286	1,106,899
Accumulated Depreciation								
Balance at 1 January 2017	-	73,283	159,952	533,998	34,611	6,972	10,033	818,849
Depreciation for the year	-	5,181	3,818	57,887	1,756	311	371	69,324
Disposals	-	-	-	(113)	(642)	-	-	(755)
Balance at 31 December 2017	-	78,464	163,770	591,772	35,725	7,283	10,404	887,418
Net Book Value								
At 31 December 2017	3,011	32,908	19,581	155,243	6,659	1,197	882	219,481
2016								
Cost:								
Balance at 1 January 2016	3,011	107,041	175,290	653,839	42,662	7,614	10,802	1,000,259
Additions	-	3,803	8,061	39,981	2,717	833	150	55,545
Disposals	-	-	-	(884)	(3,993)	-	-	(4,877)
Balance at 31 December 2016	3,011	110,844	183,351	692,936	41,386	8,447	10,952	1,050,927
Accumulated Depreciation								
Balance at 1 January 2016	-	68,068	156,254	481,844	36,569	6,555	9,396	758,686
Depreciation for the year	-	5,215	3,698	52,704	2,035	417	637	64,706
Disposals	-	-	-	(550)	(3,993)	-	-	(4,543)
Balance at 31 December 2016	-	73,283	159,952	533,998	34,611	6,972	10,033	818,849
Net Book Value								
At 31 December 2016	3,011	37,561	23,399	158,938	6,775	1,475	919	232,078

Total fully depreciated property and equipment, which still in use JD 571,843 thousands as at 31 December 2017 (2016: JD 492,299 thousands).

* The building related Numaira Mixed Salt Company is mortgaged for the Bank against the loan granted to the company to purchase its offices.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(6) INTANGIBLE ASSETS AND OBLIGATIONS AGAINST CAPITAL PROJECTS

On 19 February 2014, Arab Potash signed an agreement stating the construction of Gas pipelines, to provide the Company with natural gas as a source of energy. This agreement resulted in an obligation against capital projects of JD 15,583 thousands with an annual interest rate of LIBOR 3 months plus 5% marginal fixed interest rate. This commitment will be settled over a period of 60 monthly payments starting 31 October 2017.

A- Right of use of the Gas Pipeline

The amortisation of this right will be by using the straight-line method over the contract period of 15 years.

	Right of use JD "000"
2017	
Cost	
Balance as at 1 January 2017	-
Additions	15,583
Balance as at 31 December 2017	15,583
Accumulated amortization	
Balance as at 1 January 2017	-
Charges	952
Balance as at 31 December 2017	952
Net book amount	
As at 31 December 2017	14,631

B- Obligations against capital projects

The obligation against the capital project that is due in 2018 and after are as below:

	2017 JD "000"
Non- current portion	11,390
Current portion	3,983
	15,373

These obligations are secured against letters of guarantees issued by the Company in the benefit of the supplier.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(7) PROJECTS IN PROGRESS

Projects in progress are stated at cost, and include the cost of construction, equipment and other direct costs. Construction in progress is not depreciated until such time as the relevant assets are completed and ready to be put into operational use.

The movement on projects in progress is as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Balance as at 1 January	76,088	68,932
Additions during the year	53,329	57,077
Transfers to property, plant and equipment (Note 5)	(51,007)	(49,921)
	<u>78,410</u>	<u>76,088</u>

Included in the transfers, an amount of JD 18,249 thousands representing the natural gas pipeline project that was completed and capitalised during the first quarter of 2017.

The project related to the Gas pipeline has a total cost of JD 33.8 million, out of which JD18,249 thousands were capitalized under property, plant and equipment (note 5), representing the cost of extending the natural gas pipelines from the Hashemite Kingdom of Jordan borders to the Company's site in the Jordan Valley, and JD 15,583 thousands that was recorded as intangible assets (note 6), against the Company's right in using the natural gas pipeline to supply the Company's facilities with natural gas as a source of fuel.

(8) INVESTMENT IN ASSOCIATES

This item represents the Group's investments in the share capital of the following companies, using the equity method of accounting:

	Country of incorporation	Number of shares	Nature of business	Percentage of ownership %	Investment in associates balance	
					2017 JD "000"	2016 JD "000"
Nippon Jordan Fertilizer Company (NJFC)*	Jordan	3,345,600	Fertiliser production	20	4,842	4,361
Jordan Investment and South Development Company (JISDC)	Jordan	833,000	Investment and development	45.45	242	207
Jordan International Chartering Company (JICC)	Jordan	12,000	Sea transportation and chartering	20	11	11
					<u>5,095</u>	<u>4,579</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

- * The Group's portion of Nippon Jordan Fertilizer Company's dividends amounted to JD 105 thousands during 2017 (2016: JD 2,000 thousands).

The share of (loss) profit from investments in associates is as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Nippon Jordan Fertilizer Company (NJFC)	586	(764)
Jordan Investment and South Development Company (JISDC)	35	(12)
Jordan International Chartering Company (JICC)	-	(15)
	<u>621</u>	<u>(791)</u>

The following table illustrates the summarised financial information of the Group's associates:

	NJFC		JISDC		JICC	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
	"000"	"000"	"000"	"000"	"000"	"000"
Current assets	24,019	21,122	455	180	84	83
Non-current assets	7,178	7,950	286	482	1	1
Current liabilities	(6,987)	(6,952)	(148)	(207)	(30)	(29)
Non-current liabilities	-	(315)	(61)	-	-	-
Net assets	<u>24,210</u>	<u>21,805</u>	<u>532</u>	<u>455</u>	<u>55</u>	<u>55</u>
Percentage of ownership	20%	20%	45,45%	45,45%	20%	20%
Carrying amount of investment in associates	<u>4,842</u>	<u>4,361</u>	<u>242</u>	<u>207</u>	<u>11</u>	<u>11</u>

	NJFC		JISDC		JICC	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
	"000"	"000"	"000"	"000"	"000"	"000"
Revenue	73,342	35,870	420	296	12	34
Cost of sales	(67,788)	(36,945)	(269)	(259)	(13)	(134)
Other revenues and expenses, net	(2,624)	(2,744)	(74)	(63)	2	23
Income (Loss) before tax	<u>2,930</u>	<u>(3,819)</u>	<u>77</u>	<u>(26)</u>	<u>1</u>	<u>(77)</u>
Income tax expense	-	-	-	-	-	-
Profit (loss) for the year	<u>2,930</u>	<u>(3,819)</u>	<u>77</u>	<u>(26)</u>	<u>1</u>	<u>(77)</u>
Group's share of (Income) loss for the year	<u>586</u>	<u>(764)</u>	<u>35</u>	<u>(12)</u>	<u>-</u>	<u>(15)</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(9) INVESTMENT IN JOINT VENTURES

This item represents the Group's investments in the share capital of the following companies, using the equity method of accounting:

	<u>Country of incorporation</u>	<u>Number of shares</u>	<u>Nature of business</u>	<u>Percentage of ownership %</u>	<u>Investment in joint ventures balance</u>	
					<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
Jordan Bromine Company (JBC)*	Jordan	15,000,000	Extraction of Bromine	50	99,197	95,165
Jordan Industrial Port (JIPC)**	Jordan	52,500,000	Port logistics	50	54,269	40,112
					<u>153,466</u>	<u>135,277</u>

- * The Group's share in Jordan Bromine profit is 30% up to 2012 and 40% starting from 2013 and its share from the losses, liabilities and interest expense is 50% as stated in the share agreement signed with Albemarle Holding Company.

The Group's portion of Jordan Bromine Company's dividends amounted to JD 26,024 during 2017 (2016: JD 25,358 thousand).

- ** During 2017, the Group increased its investment by JD 12,500 thousands to reach 52,500,000 shares (2016: 40,000,000 shares) and the percentage of ownership did not change. The procedures of the capital increase were completed as at the date of the consolidated financial statements.

The share of profit (loss) from investments in joint ventures is as follows:

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
Jordan Bromine Company (JBC)	30,093	28,792
Jordan Industrial Port (JIPC)	1,657	605
	<u>31,750</u>	<u>29,397</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

The following table illustrates the summarised financial information of the Group's investment in joint ventures:

	Jordan Bromine Company		Jordanian Industrial Port Company	
	2017	2016	2017	2016
	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"
Current assets	89,304	83,221	18,301	31,509
Non-current assets	175,970	162,133	101,709	56,545
Current liabilities	(20,419)	(11,194)	(12,121)	(18,152)
Non-current liabilities	(6,565)	(3,392)	-	-
Net assets	238,290	230,768	107,889	69,902
Carrying amounts of investment in joint ventures	99,197	95,165	54,269	40,112

	Jordan Bromine Company		Jordanian Industrial Port Company	
	2017	2016	2017	2016
	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"
Revenue	182,310	175,495	14,772	4,208
Cost of sales	(91,811)	(88,369)	(12,672)	(3,336)
Other revenues and expenses, net	(10,408)	(11,473)	1,214	339
Profit before tax	80,091	75,653	3,314	1,211
Income tax expense	-	-	-	-
Profit for the year	80,091	75,653	3,314	1,211
The Group's share of profit for the year	30,093	28,792	1,607	605

(10) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	2017	2016
	JD "000"	JD "000"
Quoted shares*	530	584
Unquoted shares**	76	76
	606	660

* The movement on the fair value reserve is as follows:

	2017	2016
	JD "000"	JD "000"
At 1 January	3	114
Net unrealized losses	(54)	(111)
At 31 December	(51)	3

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

** Unquoted financial assets are recorded at cost due to the fact that market values of these financial assets are not obtainable and there is no other way for valuating these assets. The Group's management is not aware of any indications of impairment on these assets as at the date of consolidated financial statements.

(11) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD "000"	JD "000"
Unquoted financial assets- government bonds*	<u>21,106</u>	<u>21,199</u>

* This item represents governmental bonds that mature on 29 January 2026 bearing annual interest rate of 6.125% and payable every six months.

None of the held at amortised cost investments are either past due or impaired.

All held at amortised cost investments are denominated in USD currency. As a result, there is no exposure to foreign currency risk. There is also no exposure to price risk as the investments will be held to maturity.

The fair value of these bonds approximate there book value as disclosed in note 3.3.

(12) EMPLOYEES' HOUSING LOANS

During 1992, the Company established the employees' housing loans' fund, the fund's objective is to grant the employees loans with a maximum limit of JD 40,000 for each employee. These loans are repayable on monthly installments deducted from the employee's monthly salaries over a period not to exceed 20 years. These loans are not impaired and are guaranteed by a first class property mortgage.

The employee's housing loans are initially recorded at fair value representing the amounts actually paid to the employees. As these loans are granted to the employee free of interest, management records these amounts at their present value, which is calculated by discounting the monthly payments to their present value using an interest rate of 5.5%. Which approximate the interest rates for similar commercial loans. These loans are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

The balance of the Housing loan is as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD "000"	JD "000"
Employees housing loans undiscounted value	29,737	30,071
Effect of the discount	<u>(8,475)</u>	<u>(8,355)</u>
	<u>21,262</u>	<u>21,716</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

The employees' housing loans classification in the consolidated statement of financial position is as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Non-current	18,526	18,820
Current	2,736	2,896
	<u>21,262</u>	<u>21,716</u>

(13) ACCOUNTS RECEIVABLE

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Trade receivables	48,729	51,626
Due from associates (note 32)	634	816
Others	1,345	808
	<u>50,708</u>	<u>53,250</u>
Less: allowance for doubtful debts*	(19)	(109)
	<u>50,689</u>	<u>53,141</u>

* The movement on the allowance for doubtful debts during the year is as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
At 1 January	109	740
Provision for the year	-	86
Reverse provision	(90)	(717)
At 31 December	<u>19</u>	<u>109</u>

The group grants its customers credit policy arranging from 30-120 days. As at 31 December 2017 and 2016 there were no trade receivables that exceeded its credit terms.

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

	1- 30 days JD"000"	30 – 90 days JD"000"	Neither due or impaired 91 – 120 day JD"000"	Total JD"000"
2017	39,641	11,048	-	50,689
2016	45,214	7,836	91	53,141

Management believes that all the above receivables are expected, on the basis of past experience, to be fully recoverable. The majority of Group's sales are made through letters of credit or through insurance policies on credit sales.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(14) INVENTORIES

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
Finished goods	9,261	18,900
Raw materials	2,294	2,101
Others	40	47
	<u>11,595</u>	<u>21,048</u>
Allowance for slow moving inventory**	<u>(113)</u>	<u>(126)</u>
	<u>11,482</u>	<u>20,922</u>

* The movement of the allowance for slow moving inventory during the year is as follows:

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
At 1 January	126	126
Released from the provision	<u>(13)</u>	<u>-</u>
At 31 December	<u>113</u>	<u>126</u>

(15) SPARE PARTS AND SUPPLIES

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
Spare parts	37,979	40,347
Fuel store	1,667	1,926
Others	1,364	2,993
	<u>41,010</u>	<u>45,266</u>
Allowance for slow-moving spare parts*	<u>(3,853)</u>	<u>(4,755)</u>
	<u>37,157</u>	<u>40,511</u>

* The movement on the allowance for slow-moving spare parts was as follows:

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
At 1 January	4,755	4,114
Provision for the year	645	2,051
Amounts written-off during the year	<u>(1,547)</u>	<u>(1,410)</u>
At 31 December	<u>3,853</u>	<u>4,755</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(16) OTHER CURRENT ASSETS

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Prepaid expenses	2,765	2,744
Advance payments to contractors	12,445	6,116
Due from Sales Tax Department (note 24)	15,422	24,793
Others	6,072	3,273
	<u>36,704</u>	<u>36,926</u>

(17) CASH ON HAND AND BANK BALANCES

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Cash on hand	74	177
Cash at banks	30,324	43,475
Short term deposits*	54,057	99,487
Cash and cash equivalents	84,455	143,139
Short term deposits mature after more than 3 months**	186,866	111,209
	<u>271,321</u>	<u>254,348</u>

* This item represents deposits in Jordanian Dinar at local banks with an interest rate of 4.6% (2016: 3.1%) and are due within one to three months from the date of the consolidated financial statements.

** This items represents deposits in Jordanian Dinar at local banks with an annual interest rate of 4.6% (2016: 3.1%) and are due within three to six months from the date of the consolidated financial statements.

(18) RESERVES

Statutory reserve

The accumulated amounts in this account of JD 50,464 thousands represent 10% of the Group's net income before tax according to the Companies Law. The Group has the option to cease such appropriations when the balance of this reserve reaches 25% of the Company's authorised capital. The Group's management resolved in 2005 to cease appropriations to the statutory reserve as it exceeded the required percentage. The statutory reserve is not available for distribution to equity holders.

Voluntary reserve

The accumulated amounts in this account of JD 80,699 thousands represent cumulative appropriations not exceeding 20% of net income before income tax. This reserve is available for distribution to equity holders.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Dividends

The Group's general assembly approved in its ordinary meeting held on 19 April 2017 to distribute JD 83,318 as dividends which represent 100% of Company's capital. (2016: JD 99,981 thousand as dividends which represents 120% of Company's capital).

(19) BANK LOAN

This item represents a loan that was granted to Numeira Mixed Salts and Mud Company amounting to JD 170 thousand on 24 June 2013 to finance the purchase of offices. The annual interest on the loan is 8.75%. The loan will be paid through 60 monthly payments, the first payment fell due on 31 July 2013 and the last payment will fall due on 30 June 2018. The loan is secured against the building it was purchased.

Arab Potash Company obtained credit facility on 7 November 2017 from local bank with a ceiling of JD 34,000 Thousand, with annual interest rate of LIBOR for three months plus 2%, to finance the installation of natural gas turbine.

This loan shall be settled on sixteen equal consecutive quarterly instalments with interest payment. The first instalment becomes due after one year of grace period commencing from the date of first withdrawal.

Principle installments payable during 2017 and after are as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Non- current		
Long-term loan	11,614	17
Current		
Current portion of long-term loan	17	34
Total loans	11,631	51

(20) PROVISION AGAINST EMPLOYEES' DEATH AND COMPENSATION FUND

The provision against employees' compensation and death is calculated based on length of service period and the present value of the defined benefit plans' obligation is determined by discounting estimated future cash flows using the interest rate on high quality governmental bonds that are denominated in the currency in which the defined benefit is paid, and with maturity dates that are approximately close to those obligations.

This provision shall be calculated for each employee by 1/6 of the last year total salaries for each year of service if the employee has been employed by the company for a period of more than five years.

The employee shall not benefit from this fund if he/she spent less than five years of service. In That case, the employee's total contribution to the fund is returned to the employee.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

This plan is an unfunded benefit and there are no plan assets held to fund it.

Due to the change in the accounting treatment of the Death and compensation fund contribution, from a defined contribution to a defined benefit, the Group restated its financial statements and record the obligation (see Note 34).

The following table shows movement in the provision recognized in the consolidated statement of financial position.

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Balance as at 1 January	55,350	56,426
Current service cost	3,293	3,320
Discount value	3,838	3,897
Actuarial losses resulting from the remeasurement of the defined benefit plans	4,850	2,720
Paid during the year	(18,225)	(11,013)
Balance as at 31 December	<u>49,106</u>	<u>55,350</u>

The Group's obligations are limited to the provision booked by the Group which are expensed when due.

The weighted average duration of the defined benefit obligation is 14 years. The expected maturity analysis of undiscounted pension is as follows:

	Less than 1 year JD '000	Between 1 and 2 years JD '000	Between 2 and 5 years JD '000	Above 5 years JD '000	Total JD '000
At 31 December 2017					
Death and compensation obligation	<u>2,543</u>	<u>3,091</u>	<u>16,632</u>	<u>192,157</u>	<u>214,423</u>
At 31 December 2016 (Restated)					
Death and compensation obligation	<u>2,413</u>	<u>2,543</u>	<u>13,680</u>	<u>198,200</u>	<u>216,836</u>

The following table shows the amounts recognized in the consolidated statement of income:

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Current service cost	3,293	3,320
Discount value	<u>3,838</u>	<u>3,897</u>
	<u>7,131</u>	<u>7,217</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

The following table shows the significant actuarial assumptions that have been used:

	2017	2016 (Restated)
	%	%
Discount rate	6.9	6.9
Salary growth rate	2	2
Staff turnover	1.26	1.23

At the end of the year, if the assumptions differ by 1% from management estimates, and all other variables are held constant, the profit for the year will be affected as follows:

	Increase in the assumptions by 1%	Decrease in the assumptions by 1%
Discount rate	(5,285)	2,771
Salary growth rate	2,663	(5,242)
Staff turnover	129	(3,001)

(21) OTHER CURRENT LIABILITIES

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Employees' legal cases compensation provision (note 33)	8,127	8,913
Dividends payable	1,266	1,261
Contractors retentions	2,823	2,227
Accrued expenses	9,590	8,377
Others	5,220	4,166
	<u>27,026</u>	<u>24,944</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(22) SEGMENT INFORMATION

The Group is comprised of the following operating segments:

- Producing potash and salt through Arab Potash Company.
- Producing potassium nitrate and di calcium phosphate through Arab Fertilizers and Chemical Industries (KEMAPCO)
- Producing mixed salts and mud through Numeira Mixed Salts and Mud Company.

Following is a breakdown of the segment information for the above operating segments:

	2017					
	Arab Potash Co. JD "000"	KEMAPCO JD "000"	Numeira Co. JD "000"	Total JD "000"	Eliminations & Adjustments JD "000"	Total JD "000"
Sales to external customers	348,507	74,366	404	423,277	-	423,277
Inter-company Sales	15,825	-	2,253	18,078	(18,078)	-
Total Sales	364,332	74,366	2,657	441,355	(18,078)	423,277
Less: Cost of goods sold	(290,154)	(47,197)	(2,033)	(339,384)	20,862	(318,522)
Segment profit	74,178	27,169	624	101,971	2,784	104,755
Results						
Share of profit of associates and joint ventures	28,606	-	-	28,606	-	28,606
Depreciation	68,705	3,906	108	72,719	(3,395)	69,324
Capital Expenditure						
PP&E and projects in progress	58,449	331	271	59,051	-	59,051
Total Assets	855,446	93,471	2,261	951,178	(13,871)	937,307
Total Liabilities	121,977	8,558	1,533	132,068	(2,646)	129,422
Investments in associates and joint ventures	158,561	-	-	-	-	158,561

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

	2016 (Restated)					
	Arab Potash Co. JD "000"	KEMAPCO JD "000"	Numeira Co. JD "000"	Total JD "000"	Eliminations & Adjustments JD "000"	Total JD "000"
Sales to external customers	304,465	64,594	592	369,651	-	369,651
Inter-company Sales	17,800	-	1,798	19,598	(19,598)	-
Total Sales	322,265	64,594	2,390	389,249	(19,598)	369,651
Cost of sales	(281,840)	(44,758)	(1,984)	(328,582)	24,566	(304,016)
Segment profit Results	40,425	19,836	406	60,667	4,968	65,635
Share of profit of associates and joint ventures	28,606	-	-	28,606	-	28,606
Depreciation	64,137	5,764	122	70,023	(5,317)	64,706
Capital Expenditure PP&E and projects in progress	58,905	3,963	47	62,915	-	62,915
Total Assets	907,076	90,199	1,994	999,269	(82,433)	916,836
Total Liabilities	168,979	8,987	1,408	179,374	(67,603)	111,771
Investments in associates and joint ventures	139,856	-	-	139,856	-	139,856

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Following is a summary of sales by geographical location for the year ended 31 December 2017 and 2016:

	31 December 2017				31 December 2016			
	Arab Potash Co.	KEMAP CO	Numeira Co.	Total	Arab Potash Co.	KEMAP CO	Numeira Co.	Total
	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"
China & India	165,047	2,972	19	168,038	157,946	5,138	33	163,117
Far East	95,453	1,362	-	96,815	71,387	3,088	-	74,475
Middle East	26,825	8,794	340	35,959	26,050	8,765	330	35,145
Africa	43,788	7,281	-	51,069	38,173	9,745	-	47,918
Europe	16,685	36,205	24	52,914	10,841	27,918	229	38,988
America & Australia	709	17,085	21	17,815	68	9,778	-	9,846
Canada	-	667	-	667	-	162	-	162
	<u>348,507</u>	<u>74,366</u>	<u>404</u>	<u>423,277</u>	<u>304,465</u>	<u>64,594</u>	<u>592</u>	<u>369,651</u>

All assets and liabilities of the Group are located inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

(23) OTHER NON-CURRENT LIABILITIES

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
End of service indemnity*	4,641	5,581
Employees' post-employment benefits **	3,355	2,964
Unpaid leaves	100	-
	<u>8,096</u>	<u>8,545</u>

* The Company pays end of service to its employees based on its internal bylaws. This provision represents a defined benefit plan whereby the Company pays a specific amounts to the employees registered in this program once they retire.

The Group accounts for this type of benefit using the "Projected Cost Unit" method and as disclosed in the accounting policy note 2.17. Management believe that no material impact will incur had any of the assumption used in this method changed, whereas, the average remaining lives of the benefit is 5 years, accordingly, any early retirements or change in discount rate will have immaterial impact on the consolidated financial statement.

** This provision represents a fixed amount of allowance that will be paid to the employees upon their resignation or retirement, this provision was computed based on the signed agreement with some of the employees who claimed for their insurance claims against work injuries, this balance was booked on the present value using a discount rate of 6.125% which is the discount rate for the government bonds with same maturities.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(24) INCOME TAX

The movement on the provision for income tax during the year was as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Balance at 1 January	1,350	28,713
Income tax expense for the year	11,661	4,722
Income tax paid	(10,200)	(19,600)
	(497)	(12,485)
Balance at 31 December	<u>2,314</u>	<u>1,350</u>

Income tax expense in the consolidated income statement represents the following:

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Current year income tax	11,661	4,722
Deferred tax assets	4,694	(2,223)
	<u>16,355</u>	<u>2,499</u>

Income tax expense

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Computed tax at statutory rates	24,226	15,538
Subsidiaries' profits not subject to income tax	(3,600)	(3,240)
Gain on investments in associates not subject to income tax	(6,199)	(5,159)
Tax effect of expenses not acceptable for tax purposes	1,928	(4,640)
Income tax expense for the year	<u>16,355</u>	<u>2,499</u>
Effective income tax rate	<u>15.4%</u>	<u>3.9%</u>

The statutory income tax rate for the company and its subsidiaries is 24% and 14% respectively.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

Deferred tax assets

The movement on Deferred tax assets is as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
At 1 January	19,391	16,508
Additions during the year	2,784	6,009
Additions during the year- resulting from remeasurement of Post-employment benefit Obligations	1,200	660
Retirements during the year	(7,478)	(3,786)
At 31 December	<u>15,897</u>	<u>19,391</u>

The below table shows the deferred tax assets amount related to each applicable line items:

Deferred tax assets item

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Death and compensation fund obligation	11,976	14,534
End of service indemnity	736	862
Medical disability provision	1,936	2,127
Inventory provision	924	1,141
Insurance policy fund	325	727
	<u>15,897</u>	<u>19,391</u>

The provision for the year ended 31 December 2017 and 2016 has been calculated in accordance with the income tax law No, (34) of the year 2014.

The Income and Sales Tax Department re-inspected the Company's records for 2007 regarding the acquisition of Arab Fertilizers and Chemicals Industries (KEMAPCO) and issued a claim of an amount equal to JD 2,215 thousands. Arab Potash Company has filed a lawsuit at the Tax First Instance court to prevent the claim issued by the Income and Sales Tax Department for the aforementioned amount. On 7 September 2014 the Court of First Instance issued its decision in favour of the Income and Sales Tax Department, the Company has appealed the lawsuit to the Tax Court of Appeal, on 23 March 2015, the Tax Court of Appeal issued its decision in favour of Income and Sales Tax Department, The Company has appealed the lawsuit to Tax Court of Cassation, on 6 December 2015, the Tax Court of Cassation issued its decision in favour of Income and Sales Tax Department. During March 2016, the amount was fully paid by the Company.

The Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records for the years 2011, 2012, 2013 and has issued the final tax clearance for those years, As for the year 2014, the Income and Sales Tax Department has accepted the Company's income tax return as presented based on the samples system, The income and sales tax department has the right to reconsider the decision with four years starting from the date of submitting the income tax return. The company filed its tax return for the years 2015 and 2016, and were not reviewed by the sales and income tax department as of the date of these consolidated financial statements,

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

The Income and Sales Tax Department has reviewed the records of Numeira Mixed Salts and Mud Company (subsidiary) for 2010 and 2011, As for the years 2012 up to 2014, the Income and Sales Tax department has accepted the income tax returns as presented based on the sample system, The Income and Sales Tax Department has the right to reconsider the decision for four years starting from the date of submitting the income tax return.

Arab Fertilizers and Chemicals Industries Company (KEMAPCO), (subsidiary) is an exempted company from the Income and Social Services Taxes for 12 years commencing from the year that follow the first production for the company (April 2003) and it is excluded from this exemption the profits from trade warehousing projects for goods that are ready to be sold for local consumption, Arab Fertilizers and Chemicals Industries Company started calculating the income tax provision starting from 1 April 2016.

Due from Sales Tax Department

Other receivables include JD 15.4 million representing the general sales tax authorities paid by the Company over the past years and mainly on the expansion project which was completed in 2010. These amounts are refundable under the provisions of the General Sales Tax Law.

Up to the year 2016, the Income and Sales Tax Department approved a refund of JD 6.8 million from the above balance to be offset from the income tax, and JD 1.5 million in the first quarter of 2017. The remaining amount of JD 7.1 million remains under verification until the date of preparation of the interim condensed consolidated financial statements.

(25) COST OF SALES

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Raw materials		
Raw materials as at 1 January	2,148	4,104
Purchases	15,669	13,062
Minus: Raw materials as at 31 December (note 14)	(2,334)	(2,148)
Raw materials used in production	15,483	15,018
Salaries and wages	63,383	60,797
Freight costs	29,445	18,853
Depreciation	67,541	61,640
Fuel and electricity	78,666	78,343
Maintenance	27,925	36,986
Water	7,674	2,345
Insurance	3,586	6,639
Others	15,180	14,873
	308,833	295,494
Add: beginning inventory	18,900	27,422
Less: ending inventory (note 14)	(9,261)	(18,900)
	318,522	304,016

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(26) ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000" (Restated)
Salaries and other benefits	7,745	7,174
Professional and consulting fees	1,271	3,353
Litigation compensations	-	1,792
Insurance	701	1,197
Depreciation	614	909
Travel and hospitality	598	563
Maintenance and repairs	293	290
Electricity	154	204
Post and telephone	205	131
Fuel	45	114
Others	2,363	2,284
	<u>13,989</u>	<u>18,011</u>

(27) OTHER INCOME

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
Gain on sale of disposal of Magnesia (Note 2.2)	7,894	-
Settlement of legal cases	-	12,100
Reversal of provisions	917	3,193
Scrap sales	1,817	296
Others, net	861	680
	<u>11,489</u>	<u>16,269</u>

(28) ROYALTY TO THE GOVERNMENT OF JORDAN

The movement on accrued royalties provision is as follows:

	<u>2017</u> JD "000"	<u>2016</u> JD "000"
Balance as at 1 January	4,063	23,698
Additions during the year	7,339	4,063
Payments during the year	(11,063)	(23,698)
	<u>339</u>	<u>4,063</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(29) SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Marketing		
Salaries and other benefits	776	698
Sales commission	2,969	2,250
Travel and transportation	338	325
Depreciation	11	54
Sample testing	346	321
Advertising	13	19
Post and telephone	20	23
Others	905	1,339
	<u>5,378</u>	<u>5,029</u>

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Aqaba – Selling Office		
Handling fees	8,394	5,816
Salaries, wages and other benefits	2,105	2,229
Depreciation	2,093	2,066
Electricity	438	460
Maintenance and repair	340	319
Fuel	12	20
Insurance	135	145
Rent	60	1,232
Others	396	663
	<u>13,973</u>	<u>12,950</u>
	<u>19,351</u>	<u>17,979</u>

(30) FINANCE COSTS AND BANK CHARGES

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Interest expense	5,464	4,471
Bank commissions	1,389	1,283
	<u>6,853</u>	<u>5,754</u>

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(31) EARNINGS PER SHARE

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Profit for the year	89,843	62,244
Weighted average number of shares ("000")	83,318	83,318
	Fills/ JD	Fills/ JD
Basic and diluted, earnings per share (JD / Fils)	1.078	0.747

Basic earnings per share for the Group equals to the diluted earnings per share, whereas, the Group has not issued any diluting financial instruments that can be affect the basic earning per share.

(32) RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related party transactions include transactions with associated companies and the Government of the Hashemite Kingdom of Jordan. The following are the major transactions:

The concession to exploit the Dead Sea brine was granted by the Government of Jordan. In return, the Company pays to the government an annual royalty, which is computed as explained in Note 1. The concession agreement was amended during 2010 in accordance with the Temporary Law No. (55) of 2003 whereby, amendments include the annual rent fees for lands within the concession area to become JD 1,500 thousand annually, retrospectively effective June 2008.

Balances with related parties included in the consolidated statement of financial position are as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Amounts due from related parties		
Accounts receivable – Jordan Bromine Company	634	816

Following is a summary for the transactions with related parties which are included in the consolidated income statement:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Sales – Nippon Jordan Fertilizer Company (Associate)	1,216	1,452
Sales – Jordan Bromine Company (Joint venture)	8,963	11,542
Company's share of profit of associates and joint ventures	32,371	28,606

Compensation of the key management personnel was as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Key management benefits (Salaries, wages, and bonus) for the group	1,576	1,478

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

(33) CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

As of 31 December 2017, the Group had the following contingencies and commitments:

	2017 JD "000"	2016 JD "000"
Letters of Guarantees	27,404	3,294
Letters of Credit	32,623	3,855

Capital Commitments:

- The Group has committed and contracted for capital expenditure amounting to JD 141,238 thousands (2016: JD 56,181 Thousands).
- The Group has committed but not contracted for capital expenditure amounting to JD 424,467 thousands (2016: JD 541,267 Thousands).

Operating lease commitments

The Company leases the land under mining through a non-cancellable operating leases expiring within 40 years. The leases is applicable for annual increase based on the positive increase in the Consumer Price Index. Future minimum rentals payable under these leases at December 31 are as follows:

	2017 JD "000"	2016 JD "000" (Restated)
Within one year	1,731	1,500
After one year but not more than five years	6,924	6,924
More than five years	60,585	60,585
	69,240	69,000

Legal claims

There are a number of individual claims filed against the Group by a number of employees, most of which are related to health insurance indemnities resulting from the health disability. In addition to other lawsuits raised against the Company in the normal course of business. The Company estimates the total amount of these claims of JD 8,552 thousands as at 31 December 2017, which were fully provided for by management based on the opinion of the legal advisor.

(34) CORRECTION OF ACCOUNTING ERROR

In 2017, the Group corrected an accounting error relating to the accounting treatment of the Group's contributions to the Compensation and Death Fund, which is responsible for compensating the employees in a certain amount according to the internal bylaws upon retirement, resignation or death.

At the inception of the Fund, the Group has treated these contributions as defined contributions, i.e., no additional obligation to employees other than the value of their contributions. During the previous year's 2014-2016 and the current year 2017, as a result of the increase in the number of resigning employees, there was a cash deficit in the Compensation and Death Fund as the Company's and employees' contributions were insufficient to meet the obligations of resigning and retired employees.

The Group's practice of covering the Fund's deficit and the payment of employees' benefits led to the creation of the so-called "constructive obligation" in accordance with IAS 19 "Employee Benefits", which changed the nature of the obligation from defined contribution to defined benefits, which accordingly required a change in the accounting treatment of these benefits from a defined contributions plan to a defined benefit plan (note 20). The amendment of this accounting error necessitated the recording of the liability in accordance with accounting policy (2.17), which resulted in a decrease in shareholders' equity as at 31 December 2016 of JD 54,406 Thousands. The effect on the opening balance of retained earnings as at 1 January 2016 was JD 47,216 Thousands. This amendment also affected the calculation of deferred tax assets and income tax provisions.

ARAB POTASH COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017

1 January 2016	Before adjustments JD "000"	Adjustment JD "000"	After adjustments JD "000"
Consolidated statement of financial position			
Retained earnings	677,595	(47,216)	630,379
Death and compensation fund obligations	-	56,426	56,426
Other non-current liabilities	9,326	(334)	8,992
Income tax provision	29,039	(326)	28,713
Other current assets	65,353	(4,858)	60,495
Deferred tax assets	3,100	13,408	16,508
31 December 2016	Before adjustments JD "000"	Adjustment JD "000"	After adjustments JD "000"
Consolidated statement of financial position			
Retained earnings	645,048	(52,406)	592,642
Re-measurement of post-employment benefit obligations	-	(2,061)	(2,061)
Death and compensation fund obligations	-	55,350	55,350
Other non-current liabilities	10,367	(2,271)	8,096
Income tax provision	4,187	(2,837)	1,350
Other current liabilities	25,435	(491)	24,944
Other current assets	53,926	(17,000)	36,926
Deferred tax assets	6,209	13,182	19,391
31 December 2016	Before adjustments JD "000"	Adjustment JD "000"	After adjustments JD "000"
Consolidated statement of income			
Cost of sales	301,651	2,365	304,016
Administrative expenses	17,752	259	18,011
Selling and distribution expenses	17,836	143	17,979
Finance costs and bank charges	1,857	3,897	5,754
Income tax expense	4,124	(1,625)	2,499
	JD / Fills	JD / Fills	JD / Fills
Basic and diluted earnings per share	0.809	(0.062)	0.747

(36) SUBSEQUENT EVENTS

Following to the consolidated financial position date, the group management has sold the remaining balance of its Global Depository Receipts in London Stock Exchange; where each GDR represents one ordinary share with a par value of JD 1.