

شركة لحمة المعدنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير منققة)

٣١ آذار ٢٠١٨

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
الى مساهمي شركة الحمة المعدنية الأردنية - شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الحمة المعدنية الأردنية - شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ آذار ٢٠١٨ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كفاءة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

أرست و بولغ / الأردن

أرست و بولغ

محاسبون قانونيون

عمان - الأردن
بشير إبراهيم

ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٦ نيسان ٢٠١٨

شركة الحمة المعدنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي للمرحلية
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		الموجودات غير المتداولة - ممتلكات ومعدات مشاريع تحت التنفيذ
٧٢٢,٢٦٧	٧٢٢,٢٦٧		
٥٠,٩٠٨	٥٠,٩٠٨		
٧٧٣,١٧٥	٧٧٣,١٧٥		
			موجودات متداولة - ذمم وأرصدة مدينة أخرى نقد وأرصدة لدى البنوك
٣١,١٩٩	٣٣,٦٥٨	٢	
٢٣٧,٩٦٢	٢٣٢,٥٣١		
٢٦٩,١٦١	٢٦٦,١٨٩		
١,٠٤٢,٣٣٦	١,٠٣٩,٣٦٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
			حق ملكية حملة الاسهم - رأس المال المدفوع علاوة إصدار احتياطي إجباري احتياطي اختياري خسائر متراكمة
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١	صافي حقوق الملكية
٥٧٠,٠٢٦	٥٧٠,٠٢٦		
٦٤,٩٨٩	٦٤,٩٨٩		
٦٦,٤٤٠	٦٦,٤٤٠		
(١٩٤,١٩٧)	(١٩٨,٣٣٥)		
١,٠٠٧,٢٥٨	١,٠٠٣,١٢٠		
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة - ذمم وأرصدة دائنة أخرى مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٣٠,٧٤٧	٣٠,٥٥٠	٥	
٤,٣٣١	٥,٦٩٤		
٣٥,٠٧٨	٣٦,٢٤٤		مجموع المطلوبات
١,٠٤٢,٣٣٦	١,٠٣٩,٣٦٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الحمة المعدنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٨٩٠	٢١٠٤	إيراد فوائد بنكية
(٥٨٧٨)	(٦٢٤٢)	مصاريف إدارية وعمومية
(٣٩٨٨)	(٤١٣٨)	خسارة الفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٣٩٨٨)	(٤١٣٨)	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٠٨)	(٠/٠٠٨)	الحصة الأساسية والمخفضة للمساهمين من خسارة الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة لائحة المحاسبة الأردنية المساهمة العامة المحدودة
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية للرحلية
 للفترة أواخر ٢٠١٨ المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)

	رأس المال المدفوع	علاوة إصدار	إحتياطي إحصاري	إحتياطي إحصائي	مستلزمات	المجموع
٢٠١٨ -						
للرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨	٥٠٠,٠٠٠	٥٧٠,٠٢٦	٦٤,٩٨٩	٦٤,٩٨٩	(١٩٤,١٩٧)	١,٠٠٧,٢٥٨
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(٤,١٣٨)	(٤,١٣٨)
للرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨	٥٠٠,٠٠٠	٥٧٠,٠٢٦	٦٤,٩٨٩	٦٤,٩٨٩	(١٩٨,٣٣٥)	١,٠٠٣,١٢٠
٢٠١٧ -						
للرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧	٥٠٠,٠٠٠	٥٧٠,٠٢٦	٦٤,٩٨٩	٦٤,٩٤٠	(١٧٥,٣٤٠)	١,٠٠٣,٦١٥
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(٣,٩٨٨)	(٣,٩٨٨)
للرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٧	٥٠٠,٠٠٠	٥٧٠,٠٢٦	٦٤,٩٨٩	٦٤,٩٤٠	(١٧٩,٣٢٨)	١,٠٠٣,٦٢٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الحمة المعدنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح	الأنشطة التشغيلية
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
(٣,٩٨٨)	(٤,١٣٨)		خسارة الفترة
			تعديلات على:
١١٦	١١٨		مخصص تعويض نهاية الخدمة
(١,٨٩٠)	(٢,١٠٤)		إيراد فوائد بنكية
			تغيرات رأس المال العامل -
(٢,١٧٦)	(٢,٤٥٩)		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
(٢,٣٨٩)	(٣١٥)		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(١٠,٣٢٧)	(٨,٨٩٨)		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٣٤,١٨٥)	-		إضافات على ممتلكات ومعدات
(٦١٣)	-		مشاريع تحت التنفيذ
١,٤٩٤	٢,١٠٤		فوائد ملكية مقبوضة
(٣٣,٣٠٤)	٢,١٠٤		صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٨٧٩	١,٣٦٣		مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٨٧٩	١,٣٦٣		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
(٤٢,٧٥٢)	(٥,٤٣١)		صافي النقص في اللقد وما في حكمه
٣٢٦,٠٦٩	٢٣٧,٩٦٢		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢٨٣,٣١٧	٢٣٢,٥٣١	٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٦ جزءاً من هذه اللوائح المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة الحمة المعدنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست شركة الحمة المعدنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") بتاريخ ٢٤ أيلول ١٩٦٤. تم زيادة رأس المال خلال السنوات ليصبح رأسمال الشركة المصرح والمكتتب به والمدفوع ٥٠٠,٠٠٠ دينار بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. من أهم غايات الشركة تملك مواقع المياه المعدنية في منطقة المخيبة والمناطق المحيطة وإنشاء الفنادق والحمامات والمطاعم والمقاهي.

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة في ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

(١-٢) أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية".

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع القوائم المالية للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٢-٢) التغيير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبدئي للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت الشركة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الأدوات المالية، ولم يتم الشركة بتعديل ارقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المكتبة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لألية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

التعليق على القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المكتبة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت الشركة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

لم ينتج عن تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة أي زيادة في مخصص تدني الأدوات المالية للشركة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

لم ينتج أي أثر جوهري عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) على القوائم المالية المرحلية للشركة.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن الشركة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) -تحويلات الاستثمارات العقارية
توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو
من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات ان التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات
العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية
الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) -تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) -الدفع على أساس الأسهم- بحيث تشمل
هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف
معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع
على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل
أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم
تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة و مشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح والخسائر
توضح هذه التعديلات انه إذا كانت المنشأة مشروع أو شركة يمكن لها عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار قياس الاستثمار في
شركة حليفة أو مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة
في شركة حليفة أو مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة
العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة أو المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في
الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك كل على حدى
في آخر تاريخ عند: أ. الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك. ب. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك
يصبح منشأة استثمارية. ت. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية للشركة.

شركة الحمة المعدنية الأردنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٣) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	• ودائع بنكية
١٢,٨٦٢	٧,٤٣١	حسابات جارية
١٠٠	١٠٠	نقد في الصندوق
٢٣٧,٩٦٢	٢٣٢,٥٣١	

- تمثل الودائع البنكية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وداائع لدى بنوك تجارية ومحلية بالدينار الأردني تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل وبمعدل فائدة يبلغ ٣,٧٥٠٪ سنوياً (٢٠١٧ : ٣,٧٥٠٪).

(٤) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وذلك لزيادة المصروفات المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ حتى تاريخ إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة.

حصلت الشركة على مخالصة ضريبية من دائرة ضريبة الدخل حتى سنة ٢٠١٤.

(٥) للمعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع الشركة الأم والشركات الشقيقة والمساهمين والإدارة التنفيذية العليا.

ليما يلي ملخص الأرصدة مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٤٣٣١	٥٦٩٤

بلود قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة:
مبالغ مستحقة إلى شركة زارة للاستثمار القابضة - (الشركة الأم)

لا توجد معاملات مع جهات ذات علاقة ظاهرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ و٢٠١٧.

(٦) للقضايا المقامة على الشركة

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٢٦٣٣٨ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٢٦٣٣٨ دينار) وترى إدارة الشركة ومستشارها القانوني انه لن يتربط عليها أية التزامات مالية تجاه هذه القضايا باستثناء ما تم تخصيصه لمواجهة تلك القضايا.

شركة الحمه المعدنية الأردنية (م.ع.م)

Jordan Himmeh Mineral Co. Ltd.

Sunday 29 April 2018
Ref: HH/EF/549/2018

للإيضاح
بمبادرة كان
المدير العام
المدير العام

Messrs. Jordan Securities Commission

Greetings and respect,

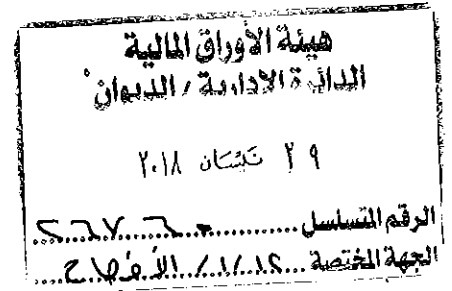
٤١٢٩

Subject: Interim Condensed Financial Statements

Pursuant to the provisions of Article no. (43/a-2) of the prevailing Securities Law, enclosed herewith, please find the interim condensed financial statements for the three months ended 31 March 2018.

Jordan Himmeh Mineral Company





JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

31 MARCH 2018



Ernst & Young Jordan
P.O. Box 11430
Amman 11118
Jordan
Tel: +962 (0)5200777, +962 (0)5200111
Fax: +962 (0)5200000
www.ey.com/jo

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE SHAREHOLDERS OF
JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Jordan Himmeh Mineral Company Public Shareholding Company (the "Company") as at 31 March 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2018 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 ("Interim Financial Reporting"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

Ernst & Young / Jordan
Ernst + Young

Bishr Ibrahim Baker
License No. 592

Amman – Jordan
26 April 2018

JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2018

	<u>Notes</u>	31 March 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-current assets -			
Property and equipment		722,267	722,267
Projects in progress		50,908	50,908
		<u>773,175</u>	<u>773,175</u>
Current assets -			
Receivables and other current assets		33,658	31,199
Cash and bank balances	3	232,531	237,962
		<u>266,189</u>	<u>269,161</u>
Total Assets		<u>1,039,364</u>	<u>1,042,336</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Equity -			
Paid-in capital	1	500,000	500,000
Share premium		570,026	570,026
Statutory reserve		64,989	64,989
Voluntary reserve		66,440	66,440
Accumulated losses		(198,335)	(194,197)
Net equity		<u>1,003,120</u>	<u>1,007,258</u>
Liabilities -			
Current liabilities -			
Payables and other current liabilities		30,550	30,747
Due to related parties	5	5,694	4,331
Total Liabilities		<u>36,244</u>	<u>35,078</u>
Total Equity and Liabilities		<u>1,039,364</u>	<u>1,042,336</u>

The accompanying notes from 1 to 6 form part of these Interim condensed financial statements

JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

	For the three months ended 31	
	March	
	2018	2017
	JD	JD
Interest income	2,104	1,890
Administrative expenses	(6,242)	(5,878)
	<u>(4,138)</u>	<u>(3,988)</u>
Loss for the period		
Other comprehensive income items	-	-
Total comprehensive income for the period	<u>(4,138)</u>	<u>(3,988)</u>
	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted loss per share	<u>(0/008)</u>	<u>(0/008)</u>

The accompanying notes from 1 to 6 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

	Paid-in capital		Share premium	Statutory reserve		Voluntary reserve		Accumulated losses		Net equity	
	JD	JD		JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2018 -											
Balance as at 1 January 2018	500,000	570,026	570,026	64,989	66,440	(194,197)	1,007,258				
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	(4,138)	(4,138)				
Balance at 31 March 2018	500,000	570,026	570,026	64,989	66,440	(198,335)	1,003,120				
2017 -											
Balance as at 1 January 2017	500,000	570,026	570,026	64,989	66,440	(175,340)	1,026,115				
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	(3,988)	(3,988)				
Balance at 31 March 2017	500,000	570,026	570,026	64,989	66,440	(179,328)	1,022,127				

The accompanying notes from 1 to 6 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 31 March	
		2018 JD	2017 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period		(4,138)	(3,988)
Adjustments for:			
Provision for end of service indemnity		118	116
Interest income		(2,104)	(1,890)
Changes in working capital:			
Receivables and other current assets		(2,459)	(2,176)
Payables and other current liabilities		(315)	(2,389)
Net cash flows used in operating activities		(8,898)	(10,327)
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Additions to property and equipment		-	(34,185)
Projects in progress		-	(613)
Interest received		2,104	1,494
Net cash flows from (used in) investing activities		2,104	(33,304)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Due to Related parties		1,363	879
Net cash flows from financing activities		1,363	879
Net decrease in cash and cash equivalents		(5,431)	(42,752)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		237,962	326,069
Cash and cash equivalents at the end of the period	3	232,531	283,317

The accompanying notes from 1 to 6 form part of these interim condensed financial statements

JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

Jordan Himmeh Mineral Company (the "Company") was established on 24 June 1964 as a Public Shareholding Company. The Company's paid in capital increased throughout the years to become JD 500,000 divided into 500,000 shares, each having a par value of JD 1.

The Company's principal activities are to acquire mineral water sites in Al-Makhiba and surrounding areas, as well as to construct hotels, public baths, restaurants and coffee shops.

The interim condensed financial statements were authorized for issue by the Board of Directors in its meeting held on 26 April 2018.

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three-month period ended 31 March 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, "Interim Financial Reporting".

The interim condensed financial statements have been presented in Jordanian Dinars, which is the functional currency of the Company.

The interim condensed financial statements are prepared under the historical cost convention.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements as at 31 December 2017. In addition, results for the three months period ended 31 March 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

(2-2) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011. The standard has been applied retrospectively and, in line with IFRS 9, comparative amounts have not been restated. The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Company's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

For all debt instruments, the Company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses. The Company has established a provision matrix that is based on the Company's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 did not result in increases in impairment allowances of the Company's debt financial assets.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The Company assessed that the impact of IFRS 15 is not material on the interim condensed financial statements.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

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

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

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

JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

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

(3) CASH AND BANK BALANCES

	31 March 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Deposits*	225,000	225,000
Current accounts	7,431	12,862
Cash on hand	100	100
	<u>232,531</u>	<u>237,962</u>

* Term deposits represent deposits held with local banks in Jordanian Dinars with maturities of three months or less, with an average interest rate of 3,750% per annum (2017:3,750%).

(4) INCOME TAX

No income tax provision was calculated for the Company as at 31 March 2018 due to the excess of deductible expenses over taxable income, in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014.

The Income and Sales Tax Department has not reviewed the accounting records of the Company for the years 2015, 2016, 2017 up to the date of these interim condensed financial statements.

The Company reached a final settlement with the Income and sales tax department up to 2014.

JORDAN HIMMEH MINERAL COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

(5) RELATED PARTIES

Related parties represent the holding company, sister companies, directors and key management personnel of the Company.

Balances with related parties included in the interim statement of financial position are as follows:

	<u>31 March 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Zara Investment Holding Company – (Parent Company)	<u>5,694</u>	<u>4,331</u>

There were no transactions with related parties included in the interim statement of comprehensive income for the three months period ended 31 March 2018 and 2017.

(6) LITIGATIONS

As at 31 March 2018, the Company is a defendant in a number of lawsuits amounting to JD 26,338 (31 December 2017: JD 26,338). The Company's management and its legal advisor believe that no material obligation would arise against these lawsuits except for what has been provided for in the interim condensed financial statements.