



حديد الاردن
JORDAN STEEL

Date:

٢٠١٧/٧/٣٠

التاريخ

Ref.

٤٢٣ /١٧/FI

الاشارة

السادة / هيئة الاوراق المالية المحترمين
السادة / مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين
السادة / سوق عمان المالي (البورصة) المحترمين
عمان - الأردن

تحية و بعد ،

استناداً لاحكام المادة رقم (١/٨) من تعليمات الافصاح، يرجى العلم بأن مجلس الادارة في جلسته رقم (٢٠١٧/٧) والمنعقدة بتاريخ ٢٠١٧/٧/٣٠، قد ناقش البيانات المالية الموحدة (المراجعة) لمجموعة شركات حديد الاردن عن الفترة من ١ كانون الثاني ٢٠١٧ ولغاية ٣٠ حزيران ٢٠١٧، وأقر النتائج المالية المتحققة، حيث بلغت الخسارة بعد اقتطاع مخصص ضريبة الدخل حوالي (٣٨٧,٩٥٨) دينار اردني (ثلاثمائة وسبعة و ثمانون الف و تسعمائة و ثمانية وخمسون) دينار ، مقارنة مع ربح قدره ٤٤٥,٦٥٧ دينار اردني (اربعمائة وخمسة واربعون الف و ستمائة و سبعة وخمسون) دينار لنفس الفترة من عام ٢٠١٦.

هذا و قد بلغت قيمة المبيعات ١١,٩٣٣,٢٢٠ دينار اردني (احدى عشرة مليون وتسعمائة وثلاثة و ثلاثون الف و مائتان وعشرون دينار اردني، مقارنة مع ١٩,٧٦٧,١٨٠ دينار اردني (تسعة عشر مليون و سبعمائة و سبعة و ستون الف و مائة و ثمانون) دينار لنفس الفترة من عام ٢٠١٦، كما حققت الشركة مجمل ربح قدره ٢٨٧,٤٠٥ دينار اردني (مائتان و سبعة و ثمانون الف واربعمائة وخمسة) دينار مقارنة مع ١,٢٠٦,٨٩٠ دينار اردني (مليون ومائتين وستة ألف و ثمانمائة و تسعون) دينار لنفس الفترة من العام ٢٠١٦.

و سنوافيكم بنسخة من البيانات المالية الموحدة (المراجعة) للستة اشهر المنتهية في ٢٠١٧/٦/٣٠، حال ورودها من قبل مدققي حسابات الشركة القانونيين.

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام ،

رئيس مجلس الادارة

خ.م/



شركة حديد الأردن وشركاتها التابعة

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٧

شركة حديد الأردن وشركاتها التابعة
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

جدول المحتويات

قائمة

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

أ

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة

ب

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة

ج

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة

د

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة

الصفحة

٤-١

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
السادة المساهمين في شركة حديد الأردن وشركاتها التابعة المحترمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة حديد الأردن (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧، والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧، والقوائم الموحدة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ. وبعض المعلومات الإيضاحية إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى مراجعتنا لها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". تتضمن عملية مراجعة المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية طرح الاستفسارات، بشكل أساسي، على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المحاسبية والمالية وعمل التحليلات وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة يقل جوهرياً عن نطاق عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد يفيد بأننا أحطنا بكافة الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي التدقيق.

أساس النتيجة المتحفظة

- لم تقم إدارة شركة الإئتلاف الأردني لصناعة الحديد والصلب باحتساب الاستهلاك للممتلكات والمعدات وتحمله على قائمة الدخل الشامل للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ ولم يتم موافقتنا بالتقرير النهائي للخبير المستقل الذي تم تعيينه لتحديد القيمة العادلة للممتلكات والآلات والمعدات.
- لم نستلم تقرير من خبير مستقل يوضح لنا القيمة العادلة لمخزون قطع الغيار ومواد ومستلزمات تشغيلية لشركة الإئتلاف الأردني لصناعة الحديد والصلب - شركة تابعة والبالغ قيمتها ٣,٥٨٤,٢٨٨ دينار أردني كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ ولم نتمكن من تحديد ما إذا كان يوجد هنالك تدني في قيمة المخزون وأثر ذلك على القوائم المالية.

- كما هو مبين في إيضاح رقم (٣) لم تقم إدارة شركة الائتلاف الأردني لصناعة الحديد والصلب - شركة تابعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) "الأصول غير المتداولة المتحفظة بها برسم البيع والعمليات المتوقعة" فيما يخص عدم قيام الشركة بتقييم الممتلكات والآلات والمعدات والتي كانت مصنفة سابقاً ضمن بند الموجودات غير المتداولة المتحفظة بها برسم البيع وتبعاً لذلك لم تتمكن من تحديد ما إذا كان يوجد أي تدني على قيمة هذه الممتلكات والآلات والمعدات والبالغ قيمتها ٣١,٢١٢,١٧٨ كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وأثر ذلك على القوائم المالية.

- نود أن نلفت النظر إلى إيضاح رقم (١) حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة حيث أن مجلس إدارة شركة الائتلاف الأردني لصناعة الحديد والصلب في جلسته رقم (١ / ٢٠١٥) المنعقد بتاريخ ١٢ كانون الثاني ٢٠١٥ اتخذ قراراً بالتوقف عن الإنتاج وإغلاق المصنع وتسريح العاملين والموظفين، وبتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠١٦ اتخذ مجلس الإدارة في جلسته رقم (١ / ٢٠١٦) قراراً بفيد بإعادة تشغيل مصدر الصهر خلال عام ٢٠١٦، هذا ولم تتم عملية تصنيع أو بيع أو ممارسة أي نشاط تجاري خلال عام ٢٠١٦ وخلال فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧. بالإضافة إلى أن الشركة قد تكبدت خسائر صافية قدرها (٨٥,٧٩٦) دينار أردني خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧. إن هذه الأحداث أو الظروف جنباً إلى جنب تشير إلى وجود حالة من عدم التيقن الجوهري والتي تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرارية.

النتيجة المتحفظة

بناءً على مراجعتنا، وباستثناء تأثير ما هو مشار إليه في فقرة أساس النتيجة المتحفظة، لم يصل إلى علمنا أية أمور نعتقد بأن المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

فقرة تأكيدية

- كما هو مشار إليه في إيضاح رقم (٤) الذمم التجارية المدينة احتسبت إدارة شركة الائتلاف الأردني لصناعة الحديد والصلب مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها بواقع ٢٢٥,٠٠٠ دينار أردني لمواجهة ذمة بقيمة ١,٠٥٤,٤٤٣ دينار أردني، وحسب ما جاء في كتاب المحامي الوارد إلينا بتاريخ ٢٦ تموز ٢٠١٧ فإن موقف الشركة القانوني في هذه الدعوى قوي واحتمالية كسب الدعوى كبيرة خاصة بأن تقرير الخبرة المقدم أثبت أن الشيكات مزورة.

- كما هو مشار إليه في إيضاح رقم (٥) التزامات محتملة هنالك دعوى قضائية مرفوعة ضد شركة حديد الأردن وما زالت منظورة لدى المحاكم الأردنية المختصة، وحتى تاريخ إصدار هذا التقرير لم يتم صدور حكم نهائي بشأنها.

أمر آخر

دون أن نعتبر هذا تحفظاً إضافياً في النتيجة، وبناءً على اجتماع الهيئة العامة غير العادي رقم (٢/٢٠١٤) بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠١٤ فقد تم اتخاذ قرار بتصفية شركة حديد الأردن للصناعات الهندسية تصفية اختيارية، ولم تكتمل الإجراءات القانونية للتصفية لدى وزارة الصناعة والتجارة والتموين والجهات الرسمية ذات العلاقة حتى تاريخ إصدار القوائم المالية.

بي كي إف - الأردن

خطاب وشركاه



محمد خطاب

(إجازة رقم ٧٣٠)

PKF
Khattab & Co.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٧ تموز ٢٠١٧

شركة حديد الأردن وشركاتها التابعة
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير مدققة)

قائمة (أ)

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧	إيضاحات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٣٩,٣٢٩,٧٩٨	٣٩,١٤٦,٠٠٠	٣
٩٣٤,١٣١	٩٣٤,١٣١	
٤٠,٢٦٣,٩٢٩	٤٠,٠٨٠,١٣١	
الموجودات المتداولة		
١٧,٢٣١,١٨٢	١٥,٣٨٤,٥١٧	
٣,٣٠٣,٥٢٥	٤,٣٩١,٧٣١	
٥,٢٧٤,٧٧٠	٥,٠٦٩,٩٧٣	٤
٧٧٥,٢٤٩	٨٤,٥١٢	
٢٦,٥٨٤,٧٢٦	٢٤,٩٣٠,٧٣٣	
٦٦,٨٤٨,٦٥٥	٦٥,٠١٠,٨٦٤	
حقوق المساهمين والمطلوبات		
حقوق المساهمين		
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمكتتب به والمدفوع
١,٥٠٩,٣٢٠	١,٥٠٩,٣٢٠	علاوة إصدار
٦,٠٨٨,٧٢٠	٦,٠٨٨,٧٢٠	احتياطي إجباري
(٢,٦٨٤,١٦٦)	(٣,٠٧٢,١٢٤)	خسائر متراكمة
٣٩,٩١٣,٨٧٤	٣٩,٥٢٥,٩١٦	مجموع حقوق المساهمين
المطلوبات المتداولة		
٦٦٨,٦٢٨	٤٧٢,٨٦٩	مخصص التزامات قانونية
١,٣٢٣,٧١١	١,٣١٠,٨٧٠	أمانات المساهمين
٧,٩٤٠,٦٦٧	١,٣٠٣,٢٥٨	أرصدة دائنة أخرى
١,٦٨٠,٩٤٩	٢,٠٨٤,٩٢٣	ذمم تجارية دائنة
١٥,٣٢٠,٨٢٦	٢٠,٣١٣,٠٢٨	بنوك دائنة
٢٦,٩٣٤,٧٨١	٢٥,٤٨٤,٩٤٨	مجموع المطلوبات
٦٦,٨٤٨,٦٥٥	٦٥,٠١٠,٨٦٤	مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة وتقرأ معها

شركة حديد الأردن وشركاتها التابعة
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير مدققة)

قائمة (ب)

للسنة أشهر المنتهية في		للسنة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧	
		دينار		
٥,٢٨٨,١٨٣	٤,٠١٣,٨٤٠	١٩,٧٦٧,١٨٠	١١,٩٣٣,٢٢٠	المبيعات
(٤,٨٧٥,٩٥١)	(٤,٤١١,٤٢٤)	(١٨,٥٦٠,٢٩٠)	(١١,٦٤٥,٨١٥)	تكلفة المبيعات
٤١٢,٢٣٢	(٣٩٧,٥٨٤)	١,٢٠٦,٨٩٠	٢٨٧,٤٠٥	مجمّل الربح
١٢٨,٠٩٠	٢٥٣,٩٠٣	٣٧٢,٢٠٨	٤٠٩,٥٧٣	إيرادات أخرى
(١٠,٨٧٤)	(٩,٩٥٢)	(٣٦,٧٠٩)	(١٩,٩٣٢)	مصاريف بيع وتوزيع
(٣٣٨,٠٥٣)	(٢٧٧,٠٨٤)	(٦٧٠,٩٧٧)	(٦١٩,٧٢٠)	مصاريف إدارية
(١٧٠,٨٥٩)	(٢٤٤,٥٣٠)	(٣٩٠,٦٩٣)	(٤٢٧,٨٣٠)	تكاليف تمويل
(٦,٤١٧)	٢٥٠,٠٠٠	(٣٠,٠٠٠)	-	خسارة تدني في قيمة المخزون
١٤,١١٩	(٤٢٥,٢٤٧)	٤٥٠,٧١٩	(٣٧٠,٥٠٤)	(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة
-	-	-	(٢٩٩)	ضريبة دخل مدفوعة عن سنوات سابقة
(٥,٠٦٢)	(١٠,٥٦٩)	(٥,٠٦٢)	(١٧,١٥٥)	ضريبة دخل
٩,٠٥٧	(٤٣٥,٨١٦)	٤٤٥,٦٥٧	(٣٨٧,٩٥٨)	الدخل الشامل للفترة
		دينار أردني /	دينار أردني /	
		سهم	سهم	
		٠,٠١٣	(٠,٠١١)	حصة السهم من (الخسارة) الربح

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة وتقرأ معها

شركة حديد الأردن وشركاتها التابعة
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير مدققة)
قائمة (ج)

رأس المال	علاوة الإصدار	احتياطي إيجاري	خسائر متراكمة	صافي حقوق المساهمين	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٩,٣٢٠	٦,٠٧٥,٠٤٣	(٢,٣٧٣,٢٥٩)	٤٠,٢١١,١٠٤	لستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦
-	-	-	٤٤٥,٦٥٧	٤٤٥,٦٥٧	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٩,٣٢٠	٦,٠٧٥,٠٤٣	(١,٩٢٧,٦٠٢)	٤٠,٦٥٦,٧٦١	الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٦
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٩,٣٢٠	٦,٠٨٨,٧٢٠	(٢,٦٨٤,١٦٦)	٣٩,٩١٣,٨٧٤	لستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧
-	-	-	(٣٨٧,٩٥٨)	(٣٨٧,٩٥٨)	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٩,٣٢٠	٦,٠٨٨,٧٢٠	(٣,٠٧٢,١٢٤)	٣٩,٥٢٥,٩١٦	الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة وتقرأ معها

شركة حديد الأربن وشركاتها التابعة
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (غير مدققة)
قائمة (د)

للسنة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧	
دينار	دينار	
		<u>الأنشطة التشغيلية</u>
٤٥٠,٧١٩	(٣٧٠,٥٠٤)	(خسارة)/ ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات:
٣٠,٠٠٠	-	خسارة تدني في قيمة المخزون
٥٠٩,٧٨٤	٢٤٧,٧٢٣	استهلاكات
٣٩٠,٦٩٣	٤٢٧,٨٣٠	تكاليف تمويل
		التغيرات في رأس المال العامل
٤٥٧,٠٠٧	١,٨٤٦,٦٦٥	مخزون
١,٧٤٠,٧٤٧	٢٠٤,٧٩٧	ذمم تجارية مدينة
٤٦٢,٥٦٥	(١,٠٨٨,٢٠٦)	أرصدة مدينة أخرى
(٨٤,٠٩٨)	(١٢,٨٤١)	أمانات المساهمين
(١,٨٨٩,٤٠٤)	٤٠٣,٩٧٤	ذمم تجارية دائنة
(٣٧٣,٥٠٧)	(٦,٦٣٧,٤٠٩)	أرصدة دائنة أخرى
-	(١٩٥,٧٥٩)	مخصص التزامات قانونية
(٢٧,٨٦٨)	(٢٩٩)	ضريبة دخل مدفوعة
١,٦٦٦,٦٣٨	(٥,١٧٤,٠٢٩)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
		<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
(٥٨٣,٨٧١)	(٨١,٠٨٠)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٦,٥١٠	-	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(٤,٠٩٧)	-	أراضي استثمارية
(٥٨١,٤٥٨)	(٨١,٠٨٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في من الأنشطة الاستثمارية
		<u>الأنشطة التمويلية</u>
(١,٣٩٥,١٤٥)	٤,٥٦٤,٣٧٢	بنوك دائنة
(١,٣٩٥,١٤٥)	٤,٥٦٤,٣٧٢	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
(٣٠٩,٩٦٥)	(٦٩٠,٧٣٧)	التغير في النقد والنقد المعادل خلال الفترة
٩٢١,١٥٨	٧٧٥,٢٤٩	النقد والنقد المعادل كما في بداية الفترة
٦١١,١٩٣	٨٤,٥١٢	النقد والنقد المعادل كما في نهاية الفترة
		معلومات عن نشاط غير نقدي
-	٥٣٦	المحول من ممتلكات وآلات ومعدات إلى شركات شقيقة
١٢,١٩٤	٤,٣٥٣	المحول من ممتلكات وآلات ومعدات إلى المخزون

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٥ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة وتقرأ معها

شركة حديد الأردن وشركاتها التابعة
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

١ عام

تأسست شركة حديد الأردن كشركة مساهمة عامة محدودة في المملكة الأردنية الهاشمية بتاريخ ٢٩ آذار ١٩٩٣ وسجلت في وزارة الصناعة والتجارة لدى مراقب عام الشركات تحت رقم (٢٢٦)، ويتمثل نشاط الشركة في إنتاج الحديد والصلب بجميع أصنافه وأشكاله.

٢ أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

- تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقرير المالية المرحلية".
- تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.
- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

٢- أ أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

إن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية الموحدة السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، كما أن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٢ - ب أسس توحيد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة (المجموعة) وهي:

الشركة	الصفة القانونية	نسبة الملكية	رأس المال المدفوع	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	(الخسائر المتراكمة) الأرباح المحتفظ بها	(خسارة) ربح الفترة
		%					
الائتلاف الأردني لصناعة الحديد والصلب	مساهمة خاصة محدودة	١٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٦٤٨,٣٥٩	١,١٧٣,٢٦٣	(٢,٦٥٠,٨٥٠)	(٨٥,٧٩٦)
حديد الأردن للصناعات الهندسية	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠	١٠٠,٠٠٠	٣٠٢,٤٦٨	١,٩٤٠	٩١,٥٢٨	(٢٧٦)
المتطورة لصناعة الشبك الحديدي	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١,٠٥٣,٨٢٤	٣٠٣,٢٧٠	١٩١,١٧٠	٩٧,٦٩٧
عمون لتجارة الحديد والمعادن	ذات مسؤولية محدودة	١٠٠	٥,٠٠٠	١,٠٥٦,٦١٧	١,٠٣٠,٤٢١	١٦,١٩٦	٤,٦١٧

تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ التملك وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة ويستمر توحيد الشركات التابعة حتى تاريخ فقدان السيطرة. وتتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للشركة وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة فيها. إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات غير المتحققة والمصروفات غير المتحققة والأرباح بالكامل فيما بين شركات المجموعة.

حقوق الجهات غير المسيطرة تمثل ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة من حقوق الملكية في الشركات التابعة. يتم تسجيل الخسائر التي تعود إلى حقوق الجهات غير المسيطرة حتى وإن كان رصيدها سالباً.

يتم تسجيل التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كحركة في حقوق الملكية. في حال فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فتقوم الشركة بما يلي:

- استبعاد الموجودات (بما فيها الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد أي قيمة دفترية للجهات غير المسيطرة.
- استبعاد حساب فروقات ترجمة العملة المتراكم الموجود في حقوق الملكية.
- الاعتراف بالقيمة العادلة لما تم استلامه.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار الذي تم الاحتفاظ به.
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في قائمة الدخل الشامل الموحدة.
- إعادة تصنيف حصة الشركة في البنود التي تم الاعتراف بها سابقاً في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة أو الأرباح المتراكمة وفقاً لما هو مناسب.

٣ ممتلكات وآلات ومعدات

بناءً على قرار مجلس إدارة شركة الائتلاف لصناعة الحديد والصلب - شركة تابعة في جلسته رقم (٢٠١٥/١)، والمنعقد بتاريخ ١٢ كانون الثاني ٢٠١٥ والذي يقضي بالتوقف عن الإنتاج وإغلاق المصنع وتسريح العاملين فقد قامت الشركة بإعادة تصنيف الموجودات غير المتداولة إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها برسم البيع ووفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقعة - فإنه يتوجب قياس هذه الموجودات بالقيمة المسجلة بالدفاتر أو القيمة العادلة مطروحة منها تكاليف البيع أيهما أقل وحسب المعايير ذات العلاقة للبنود التي تم تصنيفها برسم البيع، بحيث يجب تسجيل المخزون بالتكلفة أو القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل والممتلكات والآلات والمعدات ومشاريع قيد التنفيذ بالقيمة الدفترية أو القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل.

وبتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠١٦ اتخذ مجلس إدارة شركة الائتلاف لصناعة الحديد والصلب - شركة تابعة في جلسته رقم (٢٠١٦/١) قرار يفيد بإعادة تشغيل مصنع الصهر خلال عام ٢٠١٦ وبناءً على ذلك القرار تم إعادة تصنيف الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع إلى موجودات غير متداولة والتي تم إظهارها بتكلفتها التاريخية البالغة ٣٥,٢٣٩,٧٥٠ دينار أردني ويتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٥) إنه في حالة العدول عن تصنيف الأصل المحتفظ به برسم البيع يجب أن تقوم الشركة بقياس الأصل غير المتداول بأي من المبلغين التاليين أيهما أقل:

- أ. مبلغه المسجل قبل تصنيفه الأصل غير المتداول على أنه محتفظ به برسم البيع والمعدل فيما يخص أي استهلاك أو إطفاء أو إعادة تقييم كان سيتم الاعتراف به لو لم يتم تصنيف الأصل غير المتداول على أنه محتفظ به برسم البيع.
- ب. مبلغه القابل للاسترداد في تاريخ القرار اللاحق الذي يقضي بعدم البيع.

- قامت الشركة الأم وشركاتها التابعة بشراء ممتلكات وآلات ومعدات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ بقيمة ٨١,٠٨٠ دينار أردني وبلغ استهلاك الممتلكات والآلات ومعدات الشركة الأم وشركاتها التابعة خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ مبلغ ٢٤٧,٧٢٣ دينار أردني (٣٠ حزيران ٢٠١٦ : ٥٨٣,٧٨١ دينار أردني).

٤ ذمم تجارية مدينة

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ حزيران ٢٠١٧	
دينار	دينار	
٦,١٥٢,٠٩٣	٦,١٣٨,١٧٣	ذمم تجارية
١٩٧,٦٧٧	-	شيكات برسم التحصيل
(١,٠٧٥,٠٠٠)	(١,٠٦٨,٢٠٠)	يطرح: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (*)
٥,٢٧٤,٧٧٠	٥,٠٦٩,٩٧٣	المجموع

* تم الاعتراف بمخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها مقابل الذمة المدينة لشركة الثقة لتجارة الحديد والسكراب، حيث قامت شركة الائتلاف برفع قضية مقابل شركة الثقة لتجارة الحديد والسكراب خلال عام ٢٠١٥ وموضوعها الاحتيال وتزوير شيكات قيمتها ١,٣٠٠,٠٠٠ دينار، بلغ رصيد ذمة شركة الثقة المدينة في دفاتر شركة الائتلاف كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ مبلغ ١,٠٥٤,٤٤٣ دينار، قامت شركة الائتلاف بالاعتراف بمخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها مقابل تلك الذمة بذلك التاريخ بواقع ٢٢٥,٠٠٠ دينار ولم تقم بالاعتراف بمخصص مقابل الذمة بكامل الرصيد وذلك حسب قرار مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ١١ شباط ٢٠١٥ واستنادا إلى رأي محامي الشركة الذي أفاد بأن موقف الشركة القانوني في هذه الدعوى قوي واحتمالية كسب الدعوى كبيرة خاصة بأن تقرير الخبرة المقدم للمدعي العام أثبت بأن الشيكات مزورة، وذلك ضمن كتابه الموجه إلينا بتاريخ ٨ كانون الثاني ٢٠١٧.

٥ التزامات محتملة

كما ورد في كتاب المستشار القانوني لشركة حديد الأردن بتاريخ ٢٧ تموز ٢٠١٧ "بأن الدعوى رقم (٢٠١٤ / ٤٢٨٤) والمقامة من قبل شركة المستثمرون العرب والشركة الأندلسية ضد شركة حديد الأردن بموضوع المطالبة بالتعويض مقدرة بمبلغ (١,٨٠٠,٠٠٠) مليون وثمانمائة ألف دينار، قمنا بتقديم الطلب رقم (٢٠١٥ / ١٤٥٥) لرد الدعوى لعللة وقد قررت المحكمة وقف السير في الدعوى الأصلية والانتقال لرؤية الطلب وقد قررت المحكمة بنتيجة المحاكم رد الطلب المقدم من شركة حديد الأردن والانتقال لرؤية الدعوى، حيث تم إستئناف القرار الصادر في الطلب رقم (٢٠١٥ / ١٤٥٥) المقدم لرد الدعوى لعللة مرور الزمن، وسجل الإستئناف تحت الرقم (٢٠١٧ / ١٢٤١٩)، وقد صدر قرار عن محكمة الإستئناف تدقيقاً ببرد الإستئناف وإعادة الأوراق لمحكمة الدرجة الأولى للسير بالدعوى من النقطة التي وصلت إليها. وقد قمنا بتقديم لائحة التمييز وإن الدعوى لم تأخذ رقم تمييزي حتى تاريخه، علماً بأننا نرى بأن مذكرة التفاهم التي تستند إليها الجهة المدعية للمطالبة بموضوع الدعوى "باطلة" ولا ترتب أثر قانوني في مواجهة الشركة ووجود عدة دفعات قانونية سنستند إليها في هذه الدعوى، وإننا نرى بأن الوضع القانوني للشركة في هذه الدعوى جيد وإحتماليات كسب الدعوى قائمة".

Jordan Steel Company and Its Subsidiaries

Public Shareholding Company

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim Condensed Consolidated

Financial Statements (Unaudited)

and the Independent Auditor's Review Report

For the six months period ended on 30 June 2017

Jordan Steel Company and Its Subsidiaries
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Table of Contents

Independent Auditors' Review Report	
	<u>Exhibit</u>
Interim Consolidated Statement of Financial Position	A
Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income	B
Consolidated Statement of Changes in Shareholder's Equity	C
Interim Consolidated Statement of Cash Flows	D
	<u>Pages</u>
Notes to the Interim Condensed Consolidated Financial Statements	1-3

Independent Auditors' Review Report
Shareholders' of Jordan Steel Company and Its Subsidiaries
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Jordan Steel Company (Public shareholding company) and Its Subsidiaries comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2017, and the related interim consolidated statements of comprehensive income, interim consolidated statements of changes in shareholders equity, interim consolidated statements of cash flows for six month periods ended 30 June 2017 and certain explanatory notes. Management is responsible for the preparation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with the International Accounting Standards No (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated 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 the interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for 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.

Basis for qualified conclusion

- The management of Consolidated Jordan Company for Steel Industry LTD-Subsidiary - did not calculate the deprecation expenses on the property and equipment and charge it accordingly to the Statement of Comprehensive Income for the period ended on 30 June 2017, in addition we have not been provided with the final report of the independent expert who was appointed to determine the fair value of the property, plant and equipments.
- We have not received a report from an independent expert estimating the fair value of spare parts, materials and operational equipment's stocks amounting to 3,584,288 JD as of June 30, 2017 for consolidated Jordanian company for steel industry LTD – Subsidiary accordingly we cannot determine if there was an impairment to the value of inventory and the financial impact of such impairment on interim consolidated financial statements.

Tel: +962 6 5621322/6/9 | Fax +962 6 5621473 | www.pkf.jo
PKF Khattab & Co. | Jaber Ben Hayyan Street | Shmeisani | Amman | Jordan
P. O. Box 928575 | Amman 11190 Jordan | e-mail: info@pkf.jo

PKF Khattab & Co. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

- As remarked in Note (3), the management of Consolidated Jordanian Company for Steel Industry LTD – Subsidiary did not apply the International Financial Reporting Standard No 5 “Non-current Assets held for sale and discontinued operations” in terms of the company not reevaluating the property, plant and equipment amounting to 31,212,178 JD as of June 30, 2017 which were previously classified as non-current assets held for sale. Accordingly, we cannot determine if there is any impairment to the value of property, plants and equipment as at 30 June 2017, and the financial impact of such impairment on the interim consolidated financial statements.
- We would like to draw the attention to Note (1) to the interim condensed consolidated financial statement whereas The Board of Directors of Consolidated Jordanian Company for Steel Industry LTD – Subsidiary in its meeting No (1/2015) dated January 12, 2015 made a decision to stop production, close the factory and terminate the services of all employees. This was followed by another decision made by the Board of Directors in its meeting No (1/2016) dated January 27, 2016 wherein it decided to restart operation of the factory during year 2016. Nonetheless, there was no manufacturing, selling or exercising of any commercial activity during the year 2016 nor during the six month period ended on 30 June 2017. In addition, the company has incurred a net loss of 85,796 JD during the six month period ended on 30 June 2017. These circumstances indicate to the existence of a state of material uncertainty that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. The financial statements do not adequately disclose these matters.

Qualified conclusion

Based on our review, and except of the effects of matters described in the basis for qualified conclusion of our report, Nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed consolidated financial statements are not presented fairly, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard No (34) Interim Financial Report.

Emphasis of matters

- As remarked in Note (4), Trade Receivable The management of Consolidated Jordanian Company for Steel Industry (Subsidiary) calculated a provision for doubtful amounts 225.000 to cover a receivable in the amount of 1,054,443 JD. As provided in the lawyer's letter dated 26 June 2017 the company's legal status in this case is solid and it has big changes to winning the case especially that the expert report proved that the cheques were forged.
- As indicated in Note No (5) Contingent Liabilities there are a legal case raised against Jordan Steel Company is pending in the competent Jordanian court. As of the date of issuing this report, no final judgment has been issued in relation to this lawsuit.

Other matter

Without consider this another qualifying of our conclusion, based on the General Assembly extraordinary meeting No (2/ 2014) which held on 30 June 2014, it was voluntary decided to liquidate Jordan Steel Engineering Industries (Limited Liability Subsidiary Company), the legal procedures have not been completed for the liquidation at the Ministry of Industry, Trade and supply and relevant official bodies until the date of issuance these consolidated financial statement.

PKF – Jordan
Khattab & Co.



Mohammed Khattab
(License No.730)

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
26 July 2017

Jordan Steel Company and Its Subsidiaries
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim Consolidated Statements of financial position as of June 30, 2017 (Unaudited)

Exhibit – A

	<u>Notes</u>	30, June 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
<u>Assets</u>			
Non-Current Assets			
Property, plants and equipments	3	39,146,000	39,329,798
Investment lands		934,131	934,131
Total Non-Current Assets		<u>40,080,131</u>	<u>40,263,929</u>
Current Assets			
Inventory		15,384,517	17,231,182
Other debit balances		4,391,731	3,303,525
Trade receivable	4	5,069,973	5,274,770
Cash and cash equivalents		84,512	775,249
Total Current Assets		<u>24,930,733</u>	<u>26,584,726</u>
Total Assets		<u>65,010,864</u>	<u>66,848,655</u>
<u>Shareholders' Equity and Liabilities</u>			
Shareholders' Equity			
Authorized, issued and paid – in capital		35,000,000	35,000,000
Issuance premium		1,509,320	1,509,320
Statutory reserve		6,088,720	6,088,720
Accumulated losses		(3,072,124)	(2,684,166)
Total Shareholders' Equity		<u>39,525,916</u>	<u>39,913,874</u>
Current liabilities			
Provision of legal obligation		472,869	668,628
Due to shareholders		1,310,870	1,323,711
Other credit balances		1,303,258	7,940,667
Trade payables		2,084,923	1,680,949
Banks overdraft		20,313,028	15,320,826
Total liabilities		<u>25,484,948</u>	<u>26,934,781</u>
Net Shareholders' Equity and liabilities		<u>65,010,864</u>	<u>66,848,655</u>

The accompanying notes from 1 to 5 constitute an integral part of these consolidated financial statements

Jordan Steel Company and Its Subsidiaries
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income for the six months ended on
30 June 2017 (Unaudited)

Exhibit – B

	<u>For the six months ended</u>		<u>For the three months ended</u>	
	<u>30 June</u>	<u>30 June</u>	<u>30 June</u>	<u>30 June</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Sales	11,933,220	19,767,180	4,013,840	5,288,183
Cost of sales	(11,645,815)	(18,560,290)	(4,411,424)	(4,875,951)
Gross profit	287,405	1,206,890	(397,584)	412,232
Other revenues	409,573	372,208	253,903	128,090
Selling expenses	(19,932)	(36,709)	(9,952)	(10,874)
Administrative expenses	(619,720)	(670,977)	(277,084)	(338,053)
Finance cost	(427,830)	(390,693)	(244,530)	(170,859)
Loss from impairment of inventory	-	(30,000)	250,000	(6,417)
(Loss) profit for the period before tax	(370,504)	450,719	(425,247)	14,119
Income tax	(17,155)	(5,062)	(10,569)	(5,062)
Prior years income tax paid	(299)	-	-	-
Comprehensive income for the period	<u>(387,958)</u>	<u>445,657</u>	<u>(435,816)</u>	<u>9,057</u>
 Earnings per share from profit	 <u>(0/ 011)</u>	 <u>0/ 013</u>		

The accompanying notes from 1 to 5 constitute an integral part of these consolidated financial statements

Jordan Steel Company and Its Subsidiaries

Public Shareholding Company

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim Consolidated Statement of Changes in Shareholder's Equity for the six months ended on

30 June 2017 (unaudited)

Exhibit – C

For the six months ended on 30 June 2016

Balance as at January 1, 2016	35,000,000	1,509,320	6,075,043	(2,373,259)	40,211,104
Comprehensive income for the period	-	-	-	445,657	445,657
Balance as at June 30, 2016	35,000,000	1,509,320	6,075,043	(1,927,602)	40,656,761

For the six months ended on 30 June 2017

Balance as at January 1, 2017	35,000,000	1,509,320	6,088,720	(2,684,166)	39,913,874
Comprehensive income for the period	-	-	-	(387,958)	(387,958)
Balance as at June 30, 2017	35,000,000	1,509,320	6,088,720	(3,072,124)	39,525,916

Jordan Steel Company and Its Subsidiaries
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim Consolidated Statement of Cash Flows six months ended on
30 June 2017 (Unaudited)

Exhibit – D

	For the six months ended	
	30 June 2017	30 June 2016
	JD	JD
<u>Operating Activities</u>		
(Loss) profit for the period before tax	(370,504)	450,719
Adjustments:		
Loss from impairment of inventory	–	30,000
Depreciation	247,723	509,784
Finance cost	427,830	390,693
Working capital changes:		
Inventory	1,846,665	457,007
Trade receivables	204,797	1,740,747
Other debit balances	(1,088,206)	462,565
Due to shareholders	(12,841)	(84,098)
Trade payables	403,974	(1,889,404)
Other credit balances	(6,637,409)	(373,507)
Provision of legal obligation	(195,759)	–
Income tax paid	(299)	(27,868)
Net cash flows (used in) from operating activities	(5,174,029)	1,666,638
<u>Investing Activities</u>		
Purchase of property, plants and equipments	(81,080)	(583,871)
Proceeds from sale of property and equipments	–	6,510
Investment lands	–	(4,097)
Net cash flows used in investing activities	(81,080)	(581,458)
<u>Financing Activities</u>		
Banks overdraft	4,564,372	(1,395,145)
Net cash flows from (used in) financing activities	4,564,372	(1,395,145)
Net change in cash and cash equivalents during the period	(690,737)	(309,965)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	775,249	921,158
Cash and cash equivalents at the end of the period	84,512	611,193
Information about non cash activity		
Transferred from property, plants and equipments to subsidiary company	536	–
Transferred from property, plants and equipments to inventory	4,353	12,194

The accompanying notes from 1 to 5 constitute an integral part of these consolidated financial statements

Jordan Steel Company and Its Subsidiaries
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the interim condensed consolidated financial statements

1) General

Jordan Steel Company was established on 29 March 1993 as a public shareholding company under No (226), at the Ministry of Industry and trade before the general controller of companies.

The company main activities are production of iron and steel of all types and forms.

2) Basis of preparation for the interim condensed financial statement

- The interim condensed consolidated financial statements have been prepared in accordance with international accounting standard No (34) "Interim Financial Reporting".
- The interim condensed consolidated financial statements are prepared according to historical cost basis.
- The Interim Condensed Consolidated Financial Statements are presented in Jordanian Dinars which the functional currency of the company.

2-A Basis of preparation for the interim condensed financial statement

- The interim condensed consolidated financial statement for the six months period ended on 30 June 2017 have been prepared in accordance with the International Accounting Standard No (34) "Interim Financial Reporting".
- The interim condensed consolidated financial statements do not include an information and disclosures required in the annual consolidated financial statements which are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the group's annual report as at 31 December 2016.
- The activities results for the six months ended 30 June 2017 are not necessarily indicative of the expected results for the year ending as of 31 December 2017.

2-B Basis of consolidating the interim condensed consolidated financial statements

The interim condensed consolidated financial statements include the financial statements of parent company and financial statements of its subsidiaries (the group) as follow:

Name of subsidiary	Legal status	Ownership		Total Assets	Total liabilities	(Accumulated losses) Retained Earnings	(Losses) Profit of the period
		percentage	Paid capital				
		%					
Cosolidated Jordanian Company for Steel Industry	Private shareholding	100	26,000,000	41,648,359	1,173,263	(2,650,850)	(85,796)
Jordan Steel Engineering Industries W.L.L.	Limited liability	100	100,000	302,468	1,940	91,528	(276)
Modern Wire Mesh Company WLL	Limited liability	100	500,000	1,053,834	303,270	191,170	97,697
Ammon Steel Trading Company LLC	Limited liability	100	5,000	1,056,617	1,030,421	16,196	4,617

The interim condensed consolidated financial statements include financial statements of the parent company and financial statements of its subsidiaries (the group) as of 30 June 2017. Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition; the date the parent company obtained control and consolidation of subsidiaries continues to until the date of loss of control. Control is achieved when the parent is able to control the financial and operating policies of the subsidiaries in order to obtain benefits from its activities.

The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same fiscal year of the company using the same accounting policies implemented. If the subsidiaries follow different accounting policies from those implemented in the company necessary adjustments to the financial statements of the subsidiaries are made to conform the accounting policies used in the company.

Transactions, balances unrealized revenues and expenses and profits are entirely excluded between the parent company and its subsidiaries.

Non-controlling interest represents that is part-owned by the company from equity in subsidiaries. losses are recorded dating back to those non-controlling interest even if the balance is negative.

The change in ownership of a subsidiaries company which does not lead to loss of control is registered as a movement in equity. If the parent company lost control of a subsidiary, the company whereupon the following:

- Exclude of assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary.
- Exclude any book value of non-controlling interest.
- Exclude accumulated currency translation differences account existing in equity.
- Recognize the fair value of what has been received.
- Recognize the fair value of the investment that has been kept.
- Recognize any surplus or deficit in the consolidated statement of comprehensive income.
- Reclassify the company's share in the items that were previously recognized in the consolidated statement of comprehensive income or accumulated profits, according to what is appropriate.

3) Property, Plants and Equipments

Based on the Board of Directors of Consolidated Jordanian Company for Steel Industry LTD – subsidiary in its meeting No (1/ 2015) dated January 12, 2015 made a decision to stop the production, close the factory and terminate the services of all employees. The company has adopted IFRSs (5) – Non – Current Assets held for sale and discontinued operations and had reclassified the Non Current Assets to Non Current Assets held for sale. IFRSs (5) requires measurement of these assets at the lower of carrying amount and Fair Value less cost to sell, accordingly the inventory are to be recorded at the lower of cost or net realizable value, on other hand property, plant and equipment and projects under construction are to be recorded at lower of carrying amount or recoverable value.

On January 27, 2016, the Board of Directors in its meeting No (1/ 2016) decided to start operation of the factory during 2016. According, Non – Current Assets held for sale were reclassified to non – current assets which were stated at their historical cost at 35.239.750. IFRSs (5) requires that in case of the assets held for sale is not latter disposal of, it to be reclassified to the operating assets category it is property assigned to the amount to be initially recognized upon such reclassification would be the lower of:

1. The asset's carrying amount before the asset (or disposal group) was classified as held-for-sale, adjusted for any depreciation or amortization or reevaluation that would have been recognised during the interim had the asset (disposal group) not been classified as held-for-sale, and
2. The recoverable amount at the date of the subsequent decision not to sell.

The parent company and its subsidiaries have purchased property, plant and equipment during the six months period ended on 30 June 2017, at a value of 81,080 JD, and the depreciation of property, plant and equipment of the parents company and its subsidiaries for the period of six months ended on 30 June 2017, was 247.298 JD (30 June 2016: 583.871 JD).

4) Trade receivable

	30 June 2017 JD	30 June 2016 JD
Trade receivables	6,138,173	6,152,093
Cheques under collection	-	197,677
Deduct: Allowance for doubtful receivable debts (*)	(1,068,200)	(1,075,000)
Net	5,069,973	5,274,770

(*) The Consolidated Jordanian Company for Steel Industry LTD subsidiary has recognized the provision for doubtful debts against the debt balance of the Trust for iron and Scrap Trade Company. The Consolidated Jordanian Company for Steel Industry has filed a lawsuit against the Trust for Iron and Scrap Trade Company due to fraud and cheques' forgery in the amount of 1,300,000 JD. The balance of the Trust Company as of 30 June 2017 was amounted to 1,054,443 JD. The Consolidated Jordanian Company for Steel Industry company recognized a provision for doubtful debts amounting to 225,000 JD against the debt in the same date but it did not recognize a provision against the receivable total Balance based on the Board of Directors decision in its session held on 11 February 2015 and based on the company's lawyer opinion who stated that the company's legal position in this lawsuit is solid and it has big chances of winning the case especially that the expert report directed to us on 8 January 2017 proved that the cheques were forged.

5) Contingent liabilities

As indicated by the Lawyer in his letter dated 27 July 2017 regarding lawsuit number (4284/2015) filed by Arab Investors Company and Andalusia Company against Jordan Steel for the claim of a remuneration of (1,800,000.000JD) one million and eight hundred thousand Jordanian Dinars; we have submitted request number (1544 /2015) for the dismissal of the lawsuit, the court rendered a decision to stop hearing the original lawsuit and see the request, then it ruled to dismiss the request by Jordan Steel and see the lawsuit. We have appealed the court's ruling in request number (1544/2015) to the Court of Appeal to dismiss the case on grounds of time limitation, the appeal was submitted under number (12419/2015); the court issued a ruling to dismiss the appeal and return the lawsuit documents to the first degree court to resume the hearing from the point the court reached. We have appealed before the Court of Cassation; the appeal has not taken a number yet until this date, noting that we find that the Memorandum of Understanding which the plaintiff is using as evidence in the lawsuit is "void" and does not reflect any legal effect upon the Company in addition to other legal defenses we will raise in this lawsuit. We see that the Company's legal status in this lawsuit is good and there is potential of it winning the lawsuit.