

بورصة عمان
السيد عمر
السيد كبريت
السيد شومان
السيد حنان
٢٠١٩

الرقم : ب م 21 / 2019

التاريخ : 28 / 07 / 2019

السادة : هيئة الأوراق المالية المحترمين.

عمان - الاردن

الموضوع : النتائج المالية والمصادق عليها من مدقق الحسابات للربع الثاني لعام 2019

تحية وبعد،

مرفق طيه البيانات المالية للشركة الاردنية للصناعات الخشبية / جوايكو، كما هي في 30 / 06 / 2019 والمصادق عليها من مدقق حسابات الشركة القانوني.

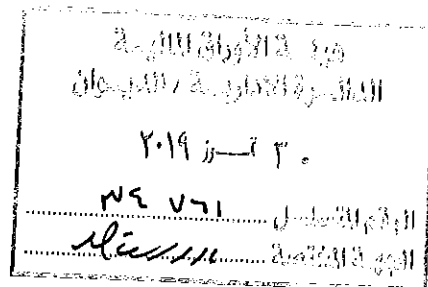
المرفق باللغتين العربية والانجليزية بالإضافة الى CD.

واقبلوا فانق الإحترام والتقدير

مدير الدائرة المالية

جوايكو
Jordan Wood Industries Co. Ltd.

بشار مسنات



الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٩

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة إلى مجلس إدارة الشركة الأردنية للصناعات الخشبية - شركة مساهمة عامة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة للشركة الأردنية للصناعات الخشبية وشركاتها التابعة (ويشار إليهم معاً بالمجموعة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة للفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق 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 للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا لم تسترِع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في النتيجة، نلفت الانتباه إلى أن خسائر المجموعة قد بلغت ١٥٥٢٠٥٧٠ دينار خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩، كما أن المجموعة تكبدت خسائر متكررة خلال السنوات السابقة. بالإضافة إلى ذلك، تجاوزت مطلوبات المجموعة المتداولة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٥٦٧٧٩٣ دينار مما قد يشير إلى شك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة. إن قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة تعتمد على قدرتها على تحقيق أرباح تشغيلية وتوفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها.

إرنست ويونغ / الأردن

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
إبراهيم بكر

ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ تموز ٢٠١٩

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
			موجودات غير متداولة -
٥٢٤٨٧٣٠	٤٨٧٣٣٨٥	٣	ممتلكات ومعدات
-	١٢٩٠٠٥٩		حق استخدام أصل
٤٩٥٤٨	٤٠٤٧١		موجودات غير ملموسة
١٥٨٤٥	٤٦١٦٨		شيكات برسم التحصيل
٣٩٠٧٢٦	٤٠٢٤٥٤		موجودات ضريبية مؤجلة
٥٧٠٤٨٤٩	٦٦٥٢٥٣٧		
			موجودات متداولة -
٢٢٤٤٢٥٧	٢٠٦٧٦٦٧		مخزون
١٣٩٠٢١٦	١٩٦٢٢٩٧	٤	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٧٣٥٣٦	٩٣٨٥٥		شيكات برسم التحصيل
١٧٨٩٩٠	١٢١١١٥	٦	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٤٠٨٦٩٩٩	٤٢٤٤٩٣٤		
٩٧٩١٨٤٨	١٠٨٩٧٤٧١		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
١١٣٥٠١٨	-		إحتياطي إجباري
٢٢٦٩٤٧	-		إحتياطي إختياري
(٢٣٦٦٢٥٣)	(٢٥٥٦٨٥٨)	١٤	خسائر متراكمة
٣٩٩٥٧١٢	٢٤٤٣١٤٢		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة -
-	١٣٠٦٠٩٢		مطلوبات إيجار تشغيلية
-	١٣٣٥٥١٠	٧	قروض طويلة الأجل
-	٢٦٤١٦٠٢		
			مطلوبات متداولة -
-	١٦٤٤٩٠	٧	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال العام
٢٠٠٢٩٦٨	١٩٦٥٧٦٣	٦	بنوك دائنة
٢٠٠٥٥٩	٥٢٠٥٠		أوراق دفع
٢٦٣٢٥٢٦	٢٧١٣١٣٩	٨	ذمم دائنة
٩٦٠٠٨٣	٩١٧٢٨٥	٩	مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
٥٧٩٦١٣٦	٥٨١٢٧٢٧		
٥٧٩٦١٣٦	٨٤٥٤٣٢٩		مجموع المطلوبات
٩٧٩١٨٤٨	١٠٨٩٧٤٧١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة
للتلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

إيضاح	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينار	دينار	دينار	دينار
صافي المبيعات	١٠١٨١٠٥٥٤	١٠٤٩٠٠٩٧٠	٢٠١٣٤٧٠٠	٢٠٨٩٩٠٩٥٤
تكلفة المبيعات	(١٠٠٨٥٤٣٧)	(١٠٣٧٣٦٨٣)	(٢٠١٦٨٩٠٧)	(٢٠٥٩٢٠١٤)
اجمالي (الخسائر) الربح	(٩٦٠١١٧)	١١٧٠٢٨٧	(٣٤٠٢٠٧)	٣٠٧٠٩٤٠
مصاريف بيع وتوزيع	(٥٠٠٠٥١٧)	(٤٤١٣٠٢)	(١٠٠٠٧٠٩٦٠)	(٨٨٢٠٣٩٢)
مصاريف ادارية وعمومية	(١٨٥٠٢٣٢)	(١٨٦٠٩٧٨)	(٤٢٩٠٥٠٠)	(٣٧٣٠٢٠٣)
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	-	(٦٠٠٦٥٩)	-	(٦٩٠٤٤٥)
مخصص تعويض نهاية خدمة	٦٩٣	٢٠٨٧٢	(٤٠٥٦٣)	٢٠٨٧٢
المحرر من مخصص القضايا والالتزامات	-	-	٩٠٠٠٨٣	-
المحرر من مخصص إجازات الموظفين	٨٠٨٥٢	-	١٠٠٤٨١	-
تكاليف التمويل	(١٠٥٠١٤٩)	(١٥٠٣٦٢)	(١٩٨٠٧٨٠)	(٢٥٠٥٧٦)
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	٤٠٧٨٢	(٥٠٧٥٨)	١٠٠١٤٨	٧٢٦
خسارة الفترة قبل الضريبة	(٦٨٠٠٤٥٤)	(٥٨٩٠٩٠٠)	(١٠٥٦٤٠٢٩٨)	(١٠٣٩٠٠٧٨)
وفر ضريبة الدخل	١١٠١٨٤	-	١١٠٧٢٨	-
خسارة الفترة	(٦٦٩٠٢٧٠)	(٥٨٩٠٩٠٠)	(١٠٥٥٢٠٥٧٠)	(١٠٣٩٠٠٧٨)
يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	(٦٦٩٠٢٧٠)	(٥٨٩٠٩٠٠)	(١٠٥٥٢٠٥٧٠)	(١٠٣٩٠٠٧٨)
	فلس/ دينار	فلس/ دينار	فلس/ دينار	فلس/ دينار
الحصة الأساسية والمخفضة للمساهمين من خسارة الفترة	(٠/١٣٤)	(٠/١١٨)	(٠/٣١١)	(٠/٢٠٨)

١٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة الموحدة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	علاوة الإصدار	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	خسائر متراكمة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٥٠٠٠٠٠٠	-	١٨٠٣٥٠١٨	٢٢٦٩٤٧	(٢٠٣٦٦٠٥٣)	٣٩٩٥٠٧١٢
-	-	(١٨٠٣٥٠١٨)	(٢٢٦٩٤٧)	١٣٦١٩٦٥	-
-	-	-	-	(١٠٥٥٢٠٧٠)	(١٠٥٥٢٠٧٠)
٥٠٠٠٠٠٠	-	-	-	(٢٠٥٥٦٨٥٨)	٢٤٤٣١٤٢
٥٠٠٠٠٠٠	٣٠٧٢٦٠٨٢	١٨٠٣٥٠١٨	١٨٠٧٣٦٨	(٤٠٦١٧٠٠٣)	٦٣٦١٩٦٥
-	(٣٠٧٢٦٠٨٢)	-	(٨٨٠٤٢١)	٦١٧٠٠٣	-
-	-	-	-	(١٠٣٩٠٧٨)	(١٠٣٩٠٧٨)
٥٠٠٠٠٠٠	-	١٨٠٣٥٠١٨	٢٢٦٩٤٧	(١٠٣٩٠٧٨)	٥٣٢٢٨٨٧

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
إطفاء خسائر (إيضاح ١٤)
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
إطفاء خسائر (إيضاح ١٤)
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨ دينار	٣٠ حزيران ٢٠١٩ دينار	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
(١٠٣٩٠٧٨)	(١٥٦٤٢٩٨)		خسارة الفترة قبل الضريبة
			تعديلات -
٤٢٧٦٩٣	٣٨٨٧٥٣		استهلاكات واطفاءات
-	٤٥٠٣٤		استهلاك حق استخدام أصل
٢٥٥٧٦	١٩٨٠٣٥		تكاليف تمويل
٦٩٤٤٥	-		مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
-	(١٠٤٨١)		المحرر من مخصص إجازات الموظفين
-	(٩٠٠٨٣)		المحرر من مخصص القضايا والالتزامات
(٢٨٧٢)	٤٥٦٣		مخصص نهاية خدمة الموظفين
(٢٠١٣)	-		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
			تغيرات رأس المال العامل:
(١٣٧٨٨٤)	١٤٩٣٥٨		شيكات برسم التحصيل
١٤٦٣٥٣	(٥٧٢٠٨١)		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٩١١٠	١٧٦٥٩٠		مخزون
(١٨٤٣٦)	٨٠٦١٣		ذمم دائنة
-	(١٤٨٥٠٩)		أوراق دفع
٢٤٤٠٧٠	١٣٣٩١٨		مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
٦٢٠	-		مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
-	(٨٠٤٨٠)		مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
(٢٥٧٤١٦)	(١٢٨٩٠٦٨)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٢٨٧٩٠)	(٤٦٥٨٢)	٣	شراء ممتلكات ومعدات
٣٥٠١٤	٤٢٢٥١		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٥٠٥٢)	-		شراء موجودات غير ملموسة
١١٧٢	(٤٣٣١)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
-	١٥٠٠٠٠٠		المتحصل من القروض
-	(٧٤٥٦٢)		دفعات إيجار
-	(٢٣٥)		توزيعات الأرباح النقدية
(٢٥٥٧٦)	(١٥٢٤٧٤)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٢٥٥٧٦)	١٢٧٢٧٢٩		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٢٨١٨٢٠)	(٢٠٦٧٠)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
(٦٩٣٩٠٧)	(١٨٢٣٩٧٨)		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٩٧٥٧٢٧)	(١٨٤٤٦٤٨)	٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست الشركة الأردنية للصناعات الخشبية / جوايكو (شركة مساهمة عامة اردنية) وفقاً لقانون الشركات الاردني تحت رقم (١٧٦) بتاريخ ١٥ تشرين الثاني ١٩٨٢ برأسمال قدره ١٥٠٠.٠٠٠ دينار أردني، وقد تم زيادة رأسمال الشركة على عدة مراحل كان اخرها خلال العام ٢٠١١ ليصبح رأس المال الشركة الحالي ٥٠٠٠.٠٠٠ دينار بقيمة اسمية دينار واحد للسهم الواحد. ان عنوان الشركة هو المقابلين هاتف ٠٦/٤٢٠١١٧١ ص.ب. ٥٢٧٢ عمان ١١١٨٣ - المملكة الاردنية الهاشمية.

من اهم غايات الشركة ما يلي:

- صناعة الاثاث الخشبي للمطابخ (مطابخ جاهزة).
- صناعة الاثاث المكتبي الخشبي.
- صناعة الابواب والشبابيك من الخشب - منجرة.
- المساهمة في شركات اخرى لتحقيق غاياتها.
- انشاء وادارة وامتلاك الاموال المنقولة وغير المنقولة واقامة المنشآت اللازمة لأعمال الشركة.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٥ تموز ٢٠١٩.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

(١-٢) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأردنية للصناعات الخشبية (الشركة) والقوائم المالية للشركات التابعة لها (ويشار إليهم معاً بالمجموعة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩. ان الشركة التابعة المتضمنة في القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة هي كما يلي:

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	رأس المال	العملة	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة جوايكو للاستثمار	شراء وبيع الاسهم والسندات	٥٠.٠٠٠	دينار بحريني	البحرين	١٠٠٪
جوايكو لتجارة الأثاث*	بيع واستيراد الأثاث	١٥٠.٠٠٠	درهم إماراتي	الإمارات	٤٩٪

* تم توحيد القوائم المالية لشركة جوايكو لتجارة الأثاث ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة حيث تقوم المجموعة بممارسة السيطرة على الشركة كما هو معرف في معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠).

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لنفس الفترة المالية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية. يتم استبعاد المعاملات والارصدة والايرادات والمصروفات والارباح والخسائر غير المتحققة من المعاملات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة.

يتم تسجيل حصة حقوق غير المسيطرين من خسائر الشركات التابعة حتى لو أدى ذلك الى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

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

- الغاء الاعتراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- الغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين.
- الغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة.
- الاعتراف بالأرباح او الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة.

(٣-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن المجموعة قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار"

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود التأجير". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح لعقود الإيجار. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج قائمة المركز المالي.

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار محاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي يكون فيها الشركة هي المؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت المجموعة استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ولتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت المجموعة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا تحتوي على خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة ("الأصول منخفضة القيمة").

فيما يلي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

الآثر على قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة (الزيادة / النقص) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

٢٠١٩	
دينار	
(غير مدققة)	
١٠٢٩٩٧١	موجودات غير متداولة -
١٠٢٩٩٧١	حق استخدام أصل
(١٠٢٩٩٧١)	مطلوبات غير متداولة -
-	التزامات عقد إيجار تشغيلي
-	حقوق الملكية

(أ) طبيعة أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)

يوجد لدى المجموعة عقود إيجار مختلفة لبعض الممتلكات. قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) كانت المجموعة، تقوم بتصنيف عقود الإيجار (التي تمثل فيها الطرف المستأجر) عند بدايتها إما كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية. كان يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي في حال كان العقد يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر إلى الشركة بشكل جوهري. وفي حال العقد الذي لا يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر كان يتم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي. كانت المجموعة تقوم برسملة عقود الإيجار التمويلي عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار أيهما أقل. ويتم الاعتراف بدفعات الإيجار الفعلية مقسمة ما بين الفائدة على عقد الإيجار (المعترف بها كتكاليف تمويل) وتخفيض التزامات الإيجار التمويلي. في حالة عقود الإيجار التشغيلية، لم تكن المجموعة تقوم برسملة الأصل المستأجر ولكن يتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصروف إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار. ويتم الاعتراف بالإيجار المدفوع مقدماً والإيجار المستحق في الأرصدة المدينة والدائنة الأخرى على التوالي.

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)، قامت المجموعة باستخدام طريقة موحدة للاعتراف بجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات تطبيق محددة وحلول عملية، والتي قامت المجموعة باستخدامها عند تطبيق المعيار.

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية

تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلية لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حقوق الاستخدام لمعظم عقود الإيجار بناءً على القيمة الدفترية كما لو أن المعيار كان مطبقاً منذ بداية العقد، بصرف النظر عن استخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق. قامت الشركة بالاعتراف بأصل حق الاستخدام لبعض عقود الإيجار باستخدام قيمة التزام الإيجار بعد تعديلها بقيمة مدفوعات الإيجار المقدمة وقيمة الإيجارات المستحقة ذات الصلة والمعترف بها سابقاً. تم الاعتراف بالتزامات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق.

إن التسوية ما بين التزامات عقود الإيجار المعترف بها عند التطبيق والتزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ هي كما يلي:

دينار	
٢٠١٢٦٧٩٩	التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٤٥٤٥٩٩	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
٣٠٠٠	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة
٨٧٥%	المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
١٠٢٩٩٧١	قيمة التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
١٠٢٩٩٧١	التزامات عقود الإيجار كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة.

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام الأصول والتزامات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩:

التزامات عقود الإيجار	حق استخدام الأصل	
دينار	دينار	
١٠٢٩٩٧١	١٠٢٩٩٧١	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٣٠٥١٢٢	٣٠٥١٢٢	إضافات
-	(٤٥٠٣٤)	الاستهلاكات
٤٥٥٦١	-	تكاليف التمويل
(٧٤٥٦٢)	-	دفعات إيجار
١٣٠٦٠٩٢	١٢٩٠٠٥٩	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

إن قيمة مصروف الإيجار للعقود قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة والتي تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بلغت ٣٤٠٩٥٠ دينار و ٢٧٥٠ دينار على التوالي.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة توضح التعديلات أن المجموعة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الانتماء المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل المجموعة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للمجموعة.

(٣) ممتلكات ومعدات

قامت المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بشراء ممتلكات وآلات ومعدات بكلفة ٤٦,٥٨٢ (٣٠ حزيران ٢٠١٨: ٢٨,٧٩٠ دينار). كما قامت المجموعة ببيع ممتلكات ومعدات بقيمة ٤٢,٢٥١ دينار ولم يتم تحقيق أي ربح بيع ممتلكات ومعدات (٣٠ حزيران ٢٠١٨: بيع ممتلكات ومعدات بقيمة ٣٥,٠١٤ دينار وتحقيق أرباح بقيمة ٢,٠١٣ دينار).

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٤) ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦٧٣ر١٧٩	٨١٨ر٤٣٧	ذمم تجارية محلية
٢٦١ر٠٣١	٢٢٣ر٨٨٨	ذمم تجارية خارجية
٥٦٨ر٥٧٩	٥٥٨ر٨٥٤	محتجزات
١٥٠.٢٧٨٩	١٦٠.١٧٩	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٤٣٤ر٦٩٨)	(٤٣٤ر٦٩٨)	
١٠.٦٨ر٠٩١	١٠.٦٦ر٤٨١	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦٦ر٩٧٧	٢٠٠ر٧٢٥	ذمم موظفين
٣٥ر١٠٥	٢٥ر٢٣٨	دفعات مقدمة للموردين
١٠٧ر٨٨١	٤٨ر٠٤١	تأمينات مستردة
٦٧ر٤٧٥	٤٨ر٦٦٤	أمانات ضريبة الدخل والمبيعات
٤٠ر١٩٧	٣٧ر١٤٨	اعتمادات مستنديه
٤ر٤٩٠	-	
١٣٩٠ر٢١٦	١٩٦٢ر٢٩٧	

(٥) المعاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي هم فيها ملاك رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي ملخص الأرصدة مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة الموحدة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٤٦ر٦٣٩	٣٤٦ر٦٣٩	موجودات متداولة
(٣٤٦ر٦٣٩)	(٣٤٦ر٦٣٩)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
-	-	شركة ديبا الأردن للاستثمار (شركة حليفة)
		يطرح: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها لجهات ذات علاقة*

* بلغت رواتب ومكافآت الإدارة العليا ١٠٨ر٨٠٠ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١١٥ر٨٠٠ دينار).

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٦) النقد وما في حكمه

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٤٨٤٣	٤٦٦٩٢	نقد في الصندوق
١٤٤١٤٧	٧٤٤٢٣	أرصدة لدى البنوك
١٧٨٩٩٠	١٢١١١٥	

يتكون النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة الموحدة مما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٠٤٥٩	١٢١١١٥	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
(١٠٢٦١٨٦)	(١٩٦٥٧٦٣)	بنوك دائنة*
(٩٧٥٧٢٧)	(١٨٤٤٦٤٨)	

* يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة كما يلي:

الرصيد المستغل					
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	الفائدة %	السقف دينار	العملة	البنك
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)				
٥٧٧٨٨٦	٦٠٢٠٠٢	١٠٥	٦٠٠٠٠٠	دينار أردني	البنك العربي
٣٦٨٦٧٣	٣٦٧٥٧٠	٤٥	٤٠٠٥٨٥	دولار أمريكي	البنك العربي
٩١٦٠٧٢	٨٧٦٠٩٤	٩٥	٩٠٠٠٠٠	دينار أردني	بنك الاتحاد
١٤٠٣٣٧	١٢٠٠٩٧	٥٥	١٤٢٠٠٠	دولار أمريكي	بنك الاتحاد
٢٠٠٢٩٦٨	١٩٦٥٧٦٣				

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٧) قروض

قامت المجموعة بتوقيع عقد اقتراض مع البنك العربي بقيمة ١٥٠٠.٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٢٣ كانون الثاني ٢٠١٩ لغايات تمويل وتجهيز وافتتاح معرض الشركة الجديد. بلغ سعر الفائدة على مبلغ القرض الممنوح ٩.٥٪ ويحتسب مبلغ الفائدة بناء على الرصيد اليومي للقرض بالإضافة الى عمولة سنوية تبلغ ١٪. يسدد القرض بموجب أقساط شهرية متساوية بقيمة ٢٧٤١٥ دينار لكل قسط. يستحق القسط الأول بعد مرور ١٢ شهرا من تاريخ توقيع اتفاقية القرض.

(٨) ذمم دائنة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٢٢ر٢٣٢	١٨٤ر٦٣	ذمم موردين محليين
١٤٣ر٠٤٧	١٦١ر٨٥٠	ذمم موردين خارجيين
١٢٥٧ر٣١٧	١٨٧١ر٤٨٧	دفعات مقبوضة مقدماً من عملاء
٢٦٦ر٢٣٢	١٣٩ر٧١٣	

(٩) مخصصات وأرصدة دائنة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	٥٢٩ر٩٠٩	شيكات آجلة
١٠٠ر٧١٢	٢٨٦ر٢٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٠١ر٤٦٦	٨٤ر٠٥٠	مخصص إجازات الموظفين
٣٩٣ر٥٤٦	٦٩ر٣٨٣	مصاريف مستحقة
١٢٧ر٥٦٢	١٠٦ر٨٢١	أمانات ضريبة المبيعات
٤٠ر١٢٥	٣٩ر٨٩٠	أمانات توزيع أرباح
-	٣٢ر٤٩٨	اعتمادات
١٧ر٢١٥	١٧ر٢١٥	مخصص ضمانات
٨ر٨٩٤	٨ر٨٩٤	مخصص ضريبة مبيعات
١٧٠ر٥٦٣	-	مخصص قضايا والتزامات (إيضاح ١١)
٩٦٠ر٠٨٣	٩١٧ر٢٨٥	

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١٠) حصة السهم من خسارة الفترة

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٨	٢٠١٩	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(١٠٣٩٠٠٧٨)	(١٥٥٢٥٧٠)	خسارة الفترة (دينار)
٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس / دينار	فلس / دينار	
(٠/٢٠٨)	(٠/٣١١)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(١١) ارتباطات والتزامات محتملة

٣١ كانون الاول	٣٠ حزيران	
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٦٠٩٩٧٧	٧٠٣٧٤٨	كفالات
١٧٠٥٦٣	-	قضايا*

* إن المجموعة مدعى عليها في عدد من القضايا وتتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها. بتاريخ ٢٨ شباط ٢٠١٩ حصلت المجموعة على تسوية نهائية مع دائرة الجمارك الأردنية والتي بموجبها تم التوصل الى دفع مبلغ ٨٠٤٨٠ دينار للمجموعة وتحرير مبلغ ٩٠٠٨٣ من باقي قيمة مخصص القضايا. ويرأي إدارة المجموعة ومستشارها القانوني فإنه لا يوجد ضرورة لاحتساب مخصص قضايا كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وذلك لعدم وجود مؤشرات تدل على وجود التزامات محتملة قد تنشأ عن قضايا ضد المجموعة. كما بلغت قيمة القضايا التي اقامتها المجموعة على الغير ٥٩٠٢٢٦ دينار كما في تاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (٢٠١٨: ٨٠٥: ٦٧٠ دينار).

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١٢) تحليل القطاعات الرئيسية

معلومات التوزيع الجغرافي

يمثل هذا الايضاح التوزيع الجغرافي لأعمال الشركة. تمارس الشركة نشاطها بشكل رئيسي في المملكة بالإضافة الى بعض الأنشطة في الدول المجاورة.

تجري الشركة عملياتها بشكل رئيسي في المملكة الأردنية الهاشمية، بالإضافة إلى بعض الأنشطة في الدول المجاورة.

فيما يلي توزيع صافي مبيعات وموجودات الشركة حسب القطاع الجغرافي:

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران			
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
(غير مدققة)	(غير مدققة)				
١٠٤٩٠.٩٧٠	١٠١٨١.٥٥٤	٢٩.٥١٤	٨٢.٨١٠	١٠٤٦١.٤٥٦	١٠.٩٨٧.٤٤٤
صافي المبيعات					
المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران			
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
(غير مدققة)	(غير مدققة)				
٢٠٨٩٩.٩٥٤	٢٠١٣٤.٧٠٠	٨٦.١١٣	١٠١.٨٣٣	٢٠٨١٣.٨٤١	٢٠.٣٢٧.٨٦٧
صافي المبيعات					
المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
٣١ كانون الاول	٣٠ حزيران	٣١ كانون	٣٠ حزيران	٣١ كانون الاول	٣٠ حزيران
٢٠١٨	٢٠١٩	الاول ٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)				
٩٧٩١.٨٤٨	١٠.٨٩٧.٤٧١	٧٢.٥٤٢	٧٨.٩٨١	٩٧١٩.٣٠٦	١٠.٨١٨.٤٩٠
مجموع الموجودات					

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١٣) ضريبة الدخل

لم يتم احساب مخصص ضريبة الدخل للمجموعة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بموجب قانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

ان نسبة ضريبة الدخل القانونية للشركة هي ١٥٪ بالإضافة الى ١٪ تستحق كضريبة مساهمة وطنية بحسب قانون الضريبة رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ والذي تم تطبيقه في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩. سيتم زيادة نسبة ضريبة الدخل القانونية بمقدار ١٪ سنوياً خلال السنوات القادمة لتصل ٢١٪ خلال العام ٢٠٢٤.

موجودات الضريبة المؤجلة

إن الحركة على موجودات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٩ دينار (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار (مدققة)	
٣٩٠.٧٢٦	٣٤٢.٧٣٨	الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
١١.٧٢٨	٤٧.٩٨٨	إضافات خلال الفترة / السنة
٤٠٢.٤٥٤	٣٩٠.٧٢٦	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

(١٤) إطفاء خسائر متراكمة

قررت الهيئة العامة للمجموعة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٩ بإطفاء مبلغ ١٣٦١.٩٦٥ دينار من رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ٢٢٦.٩٤٧ دينار من حساب الاحتياطي الاختياري و١٨.١٣٥ دينار من حساب الاحتياطي الاجباري.

وقررت الهيئة العامة للمجموعة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٨ بإطفاء مبلغ ٤.٦١٧.٠٠٣ دينار من رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ٣.٧٣٦.٥٨٢ دينار من حساب علاوة الاصدار و٨٨٠.٤٢١ دينار من حساب الاحتياطي الاختياري.

(١٥) الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارصدة عام ٢٠١٨ لتتوافق مع ارقام الأرصدة في عام ٢٠١٩. لم تؤثر إعادة التصنيف على خسارة الشركة أو حقوق الملكية.

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY

A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 JUNE 2019

Report on Review of Interim Condensed Consolidated Financial Statements To the Board of Directors of Jordan Wood Industries Company – Public Shareholding Company Amman – Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Jordan Wood Industries Company and its subsidiaries (together "the Group") as at 30 June 2019, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 June 2019 and the related interim condensed consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six month period then ended and explanatory information. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 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 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.

Conclusion

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

Emphasis of a Matter

Without qualifying our conclusion, we draw attention to the fact that the Group has incurred losses of JD 1,552,570 during the six-month period ended 30 June 2019, in addition to recurring losses during the previous years. Also, the Group's current liabilities as at 30 June 2019 exceeded its current assets by JD 1,567,793. These conditions indicate the existence of a material uncertainty, which may cast significant doubt about the Group's ability to continue as a going concern. The Group's ability to continue as a going concern depends on its ability to generate operating profits in addition to securing sufficient funds in order to meet its obligations as they fall due.

Amman – Jordan
29 July 2019



JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 JUNE 2019

	Notes	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-Current Assets -			
Property and equipment	3	4,873,385	5,248,730
Right of use assets		1,290,059	-
Intangible assets		40,471	49,548
Checks under collection		46,168	15,845
Deferred tax assets		402,454	390,726
		<u>6,652,537</u>	<u>5,704,849</u>
Current Assets -			
Inventories		2,067,667	2,244,257
Accounts receivable and other current assets	4	1,962,297	1,390,216
Checks under collection		93,855	273,536
Cash on hand and at banks	6	121,115	178,990
		<u>4,244,934</u>	<u>4,086,999</u>
Total Assets		<u>10,897,471</u>	<u>9,791,848</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholders' Equity -			
Paid in capital	1	5,000,000	5,000,000
Statutory reserve		-	1,135,018
Voluntary reserve		-	226,947
Accumulated losses	14	(2,556,858)	(2,366,253)
Total Equity		<u>2,443,142</u>	<u>3,995,712</u>
Non-Current Liabilities -			
Lease liability		1,306,092	-
Long term loan	7	1,335,510	-
		<u>2,641,602</u>	<u>-</u>
Current Liabilities -			
Current portion of long term loan	7	164,490	-
Due to banks	6	1,965,763	2,002,968
Notes payable		52,050	200,559
Accounts payable	8	2,713,139	2,632,526
Provisions and other current liabilities	9	917,285	960,083
		<u>5,812,727</u>	<u>5,796,136</u>
Total Liabilities		<u>8,454,329</u>	<u>5,796,136</u>
Total Equity and Liabilities		<u>10,897,471</u>	<u>9,791,848</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Net sales		1,181,554	1,490,970	2,134,700	2,899,954
Cost of sales		(1,085,437)	(1,373,683)	(2,168,907)	(2,592,014)
Gross profit		(96,117)	117,287	(34,207)	307,940
Selling and marketing expenses		(500,517)	(441,302)	(1,007,960)	(882,392)
Administrative expenses		(185,232)	(186,978)	(429,500)	(373,203)
Provision for expected credit losses		-	(60,659)	-	(69,445)
Provision for Employees' end of service indemnity		693	2,872	(4,563)	2,872
Release from lawsuits provision		-	-	90,083	-
Release from vacations provision		8,852	-	10,481	-
Finance cost		(105,149)	(15,362)	(198,780)	(25,576)
Other income (expenses)		4,782	(5,758)	10,148	726
Loss before tax for the period		(680,454)	(589,900)	(1,564,298)	(1,039,078)
Income tax benefit for the period		11,184	-	11,728	-
Loss for the period		(669,270)	(589,900)	(1,552,570)	(1,039,078)
Add: other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		(669,270)	(589,900)	(1,552,570)	(1,039,078)
		JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted loss per share for the period	10	(0/134)	(0/118)	(0/311)	(0/208)

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the six months ended 30 June 2019						
Balance as at 1 January 2019	5,000,000	-	1,135,018	226,947	(2,366,253)	3,995,712
Extinguishment of losses (note 14)	-	-	(1,135,018)	(226,947)	1,361,965	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(1,552,570)	(1,552,570)
Balance as of 30 June 2019	<u>5,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,556,858)</u>	<u>2,443,142</u>
For the six months ended 30 June 2018						
Balance as at 1 January 2018	5,000,000	3,736,582	1,135,018	1,107,368	(4,617,003)	6,361,965
Extinguishment of losses (note 14)	-	(3,736,582)	-	(880,421)	4,617,003	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(1,039,078)	(1,039,078)
Balance as of 30 June 2018	<u>5,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,135,018</u>	<u>226,947</u>	<u>(1,039,078)</u>	<u>5,322,887</u>

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Notes	30 June 2019 JD	30 June 2018 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period before tax		(1,564,298)	(1,039,078)
Adjustments:			
Depreciation and amortization		388,753	427,693
Depreciation of right of use assets		45,034	-
Finance costs		198,035	25,576
Provision for expected credit losses		-	69,445
Released from vacations provision		(10,481)	-
Released from Lawsuits provision		(90,083)	-
Provision for employees' end of service indemnity		4,563	(2,872)
Gain from sale of property and equipment		-	(2,013)
Working capital adjustments:			
Checks under collection		149,358	(137,884)
Accounts receivable and other current assets		(572,081)	146,353
Inventories		176,590	29,110
Accounts payable		80,613	(18,436)
Notes payable		(148,509)	-
Provisions and other current liabilities		133,918	244,070
Balances due from related parties		-	620
Litigations provision paid		(80,480)	-
Net cash flows used in operating activities		(1,289,068)	(257,416)
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment	3	(46,582)	(28,790)
Proceeds from sale of property and equipment		42,251	35,014
Purchase of intangible assets		-	(5,052)
Net cash flows (used in) from investing activities		(4,331)	1,172
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Loan proceeds		1,500,000	-
Lease payments		(74,562)	-
Dividends paid		(235)	-
Finance costs paid		(152,474)	(25,576)
Net cash flows from (used in) financing activities		1,272,729	(25,576)
Net decrease in cash and cash equivalents		(20,670)	(281,820)
Cash and cash equivalents, beginning of the period		(1,823,978)	(693,907)
Cash and cash equivalents, end of the period	6	(1,844,648)	(975,727)

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements

(1) GENERAL

Jordan Wood Industries Company / JWICO was established as a Jordanian public shareholding company in accordance with the Jordanian Companies' Law no. 176 on November 15, 1982 with paid in capital of JD 1,500,000. The Company's paid in capital has increased over the years with the last increase made during 2011 making the Company's capital JD 5,000,000 at par value of JD 1 per share. The address of the Company is Amman, Muqabalain, Telephone 06/4201171. P.O Box 5272, Amman 11183 – Jordan.

The Company's main objectives are:

- Manufacturing of wooden kitchens (ready to use kitchens)
- Manufacturing of wooden office furniture
- Manufacturing of wooden doors and windows – carpentry
- Investing in other companies to help them achieve their goals
- Establishing, managing and acquiring movable and immovable assets as well as establishing the necessary facilities needed for Company's main operations.

The financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 25 July 2019.

(2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed consolidated financial statements are prepared as of 30 June 2019 in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting.

The interim condensed consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinars, which represents the functional currency of the Company.

The interim condensed consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The interim condensed consolidated 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 Group's annual financial statements as of 31 December 2018. In addition, results of the six month period ended 30 June 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

The interim condensed consolidated financial statements comprise the financial statements of Jordan Wood Industries Company (the "Company") and its subsidiaries together (the "Group") as at 30 June 2019. The Company's subsidiaries included in the interim condensed consolidated financial statements are as follows:

Company Name	The main activity	Capital	Currency	Country of incorporation	Ownership percentage	
					30 June 2019	31 December 2018
JWICO Investment Company	Trading stocks and bonds	50,000	Bahraini Dinar	Bahrain	100%	100%
JWICO Furniture Trading LLC*	Importing and selling furniture	150,000	AED	UAE	49%	49%

* The financial statements of JWICO Furniture Trading LLC have been consolidated within the Group's interim condensed consolidated financial statements as the Group has control over the subsidiary as defined in IFRS 10.

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary.

The financial statements of the subsidiary are prepared for the same financial year of the Company, using consistent accounting policies. The transactions, balances, revenues, expenses, and unrealized profits and losses between the parent company and the subsidiary companies are eliminated.

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 the subsidiary, it:

- Derecognises the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary
- Derecognises the 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 in subsidiary
- Recognises the gain or loss resulted from loss of control

(2-3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019:

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the Group is the lessor.

The Group adopted IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated. The Group elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Group also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

Impact on the interim condensed consolidated statement of financial position (increase/(decrease)) as at 1 January 2019:

	2019 JD (Unaudited)
Non-current assets -	
Right of use assets	1,029,971
Non-current liabilities	
Lease liabilities	(1,029,971)
Total equity	-

a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16

The Group has lease contracts for various items of property. Before the adoption of IFRS 16, the Group classified each of its leases (as lessee) at the inception date as either a finance lease or an operating lease. A lease was classified as a finance lease if it transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset to the Company; otherwise it was classified as an operating lease. Finance leases were capitalised at the commencement of the lease at the inception date at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments.

Lease payments were apportioned between interest (recognised as finance costs) and reduction of the lease liability. In an operating lease, the leased property was not capitalised and the lease payments were recognised as rent expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid rent and accrued rent were recognised under Prepayments and Trade and other payables, respectively.

Upon adoption of IFRS 16, the Group applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The standard provides specific transition requirements and practical expedients, which have been applied by the Group.

• *Leases previously accounted for as operating leases*

The Group recognised right-of-use assets and operating lease liabilities for those leases previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The right-of-use assets for most leases were recognised based on the carrying amount as if the standard had always been applied, apart from the use of incremental borrowing rate at the date of initial application. In some leases, the right-of-use assets were recognised based on the amount equal to the lease liabilities, adjusted for any related prepaid and accrued lease payments previously recognised. Lease liabilities were recognised based on the present value of the remaining lease payments, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application.

The lease liabilities as at 1 January 2019 can be reconciled to the operating lease commitments as of 31 December 2018 as follows:

	JD
Operating lease commitments as at 31 December 2018	2,126,799
Less: Commitments relating to short-term leases	454,599
Less: Commitments relating to low-value assets	3,000
Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019	8.75%
Discounted operating lease commitments at 1 January 2019	1,029,971
Lease liabilities as at 1 January 2019	1,029,971

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

- b) Amounts recognised in the interim condensed consolidated statement of financial position and interim condensed statement of comprehensive income

Set out below, are the carrying amounts of the Company's right-of-use assets and lease liabilities and the movements during the period:

	Right to use assets	Lease liabilities
	JD	JD
At 1 January 2019	1,029,971	1,029,971
Additions	305,122	305,122
Amortization	(45,034)	-
Interest expense	-	45,561
Payments	-	(74,562)
At 30 June 2019 (Unaudited)	1,290,059	1,306,092

The Group recognised rent expense from short-term leases of JD 340,950 and leases of low-value assets of JD 2,750 for the six months ended 30 June 2019.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

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

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

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

Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

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

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the six months period ended 30 June 2019, the Group purchased property and equipment with cost of JD 46,582 (30 June 2018: JD 28,790). The Group also sold property and equipment in an amount of JD 42,251 and recognized no gain or loss (30 June 2018: proceeds of JD 35,014 and recognized a gain of JD 2,013).

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(4) ACCOUNTS RECEIVABLE AND OTHER CURRENT ASSETS

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Local sales receivables	818,437	673,179
Foreign sales receivables	223,888	261,031
Retentions	558,854	568,579
	1,601,179	1,502,789
Provision for expected credit losses	(434,698)	(434,698)
	1,166,481	1,068,091
Prepaid expenses	200,725	66,977
Employees receivables	25,238	35,105
Advance payments to suppliers	484,041	107,881
Refundable deposits	48,664	67,475
Income and sales tax receivables	37,148	40,197
Letters of guarantees	-	4,490
	1,962,297	1,390,216

(5) RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties represent major shareholders, associated companies, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. Pricing policies and terms of the transactions with related parties are approved by the Group's management.

Following is a summary of balances due to/ from related parties included in the interim condensed consolidated statement of financial position:

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Current assets		
Due from related parties		
DEPA Jordan Investment Company (associate company)	346,639	346,639
Deduct: Provision for doubtful debts for related parties*	(346,639)	(346,639)
	<u>-</u>	<u>-</u>

- * The salaries and benefits for the key management personnel amounted JD 108,800 for the period ended 30 June 2019 (2018: JD 115,800).

(6) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Cash on hand	46,692	34,843
Cash at banks	74,423	144,147
	<u>121,115</u>	<u>178,990</u>

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

Cash and cash equivalents in the interim condensed consolidated statement of cash flows consist of the following:

	30 June 2019 JD	30 June 2018 JD
Cash on hand and at banks	121,115	50,459
Due to banks*	(1,965,763)	(1,026,186)
	<u>(1,844,648)</u>	<u>(975,727)</u>

* This item represents the utilized amount of the bank overdraft facilities granted to the Group as follows:

Bank	Currency	Ceiling JD	Interest rate %	Utilized balance	
				30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Arab Bank	Jordanian Dinar	600,000	10.5	602,002	577,886
Arab Bank	US Dollar	400,585	4.5	367,570	368,673
Bank Al Etihad	Jordanian Dinar	900,000	9.5	876,094	916,072
Bank Al Etihad	US Dollar	142,000	5.5	120,097	140,337
				<u>1,965,763</u>	<u>2,002,968</u>

(7) LONG TERM LOAN

On 23 January 2019, the Group entered into a loan agreement with Arab Bank for an amount of JD 1,500,000 to finance the preparation and opening of the new show room. The loan bears an interest rate of 9.5%, calculated based on the daily loan balance, as well as an annual commission of 1%. The loan is payable in equal monthly installments of JD 27,415 starting 12 months from the date of the loan agreement.

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(8) ACCOUNTS PAYABLE

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Local suppliers	1,063,418	1,232,162
Foreign suppliers	161,850	143,047
Advanced payments received from customers	1,487,871	1,257,317
	<u>2,713,139</u>	<u>2,632,526</u>

(9) PROVISIONS AND OTHER CURRENT LIABILITIES

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Postdated checks	529,909	-
Provision for employees' end of service indemnity	28,625	100,712
Provision for employees' vacation	84,050	101,466
Accrued expenses	69,383	393,546
Sales tax payable	106,821	127,562
Dividends payable	39,890	40,125
Letters of credit	32,498	-
Warranties provision	17,215	17,215
Sales tax provision	8,894	8,894
Provision for lawsuits and obligations (Note 11)	-	170,563
	<u>917,285</u>	<u>960,083</u>

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(10) EARNINGS (LOSSES) PER SHARE

	For the six months ended 30 June	
	2019	2018
	(Unaudited)	(Unaudited)
Loss for the period (JD)	(1,552,570)	(1,039,078)
Weighted average number of shares (shares)	5,000,000	5,000,000
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted loss per share for the period	(0/311)	(0/208)

(11) CONTINGENT LIABILITIES

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Letters of guarantee	703,748	609,977
Lawsuits*	-	170,563

- * The Group is defendant in a number of lawsuits representing legal actions and claims related to its ordinary course of business. On 28 February 2019, the Group reached a final settlement with the Jordan Customs Office whereby it has paid JD 80,480 and released JD 90,083 of the remaining amount of the legal provision previously recorded. The Group's management and its legal advisor believe that no provision is required, since there is no indication of any obligations that may arise from legal claims against the Group. The Group is plaintiff in lawsuits amounting to JD 590,226 as of 30 June 2019 (2018: JD 670,805).

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(12) SEGMENT INFORMATION

Geographical Information

This note represents the geographical distribution of the Company's business.

The Company conducts its operations mainly in Hashemite Kingdom of Jordan, in addition to some activities in neighboring countries.

Net sales and assets by geographical segment as follows:

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	For the three months ended 30 June					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Unaudited)
Net sales	<u>1,098,744</u>	<u>1,461,456</u>	<u>82,810</u>	<u>29,514</u>	<u>1,181,554</u>	<u>1,490,970</u>
	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	For the six months ended 30 June					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Unaudited)
Net sales	<u>2,032,867</u>	<u>2,813,841</u>	<u>101,833</u>	<u>86,113</u>	<u>2,134,700</u>	<u>2,899,954</u>
	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	31	31	31	31	31	31
	30 June	December	30 June	December	30 June	December
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Audited)
Total Assets	<u>10,818,490</u>	<u>9,719,306</u>	<u>78,981</u>	<u>72,542</u>	<u>10,897,471</u>	<u>9,791,848</u>

(13) INCOME TAX

No provision for income tax was calculated by the Group for the period ended 30 June 2019 in accordance with the Income Tax Law No. (38) of 2018 due to the excess of deductible expenses over taxable income.

The Company is subject to a statutory income tax rate of 15% in addition to a 1% National Contribution tax in accordance with the new Income Tax Law No. (38) of 2018 which took effect on 1 January 2019. The statutory income tax rate will increase by 1% for every year thereafter until it reaches 21% in 2024.

Deferred tax assets

Movements on deferred tax assets were as follows:

	30 June 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Balance at the beginning of the period/year	390,726	342,738
Additions during the period/year	11,728	47,988
Balance at the end of the period/year	402,454	390,726

(14) ACCUMULATED LOSSES

The Group's general assembly resolved in its extraordinary meeting held on 25 April 2019 to extinguish JD 1,361,965 of accumulated losses as at 31 December 2018 against JD 226,947 of the Group's voluntary reserve and JD 1,135,018 of its statutory reserve.

The Group's general assembly also resolved in its extraordinary meeting held on 29 April 2018 to extinguish JD 4,617,003 of accumulated losses as at 31 December 2017 against JD 3,736,582 of the Group's share premium and JD 880,421 of its voluntary reserve.

(15) COMPARATIVE FIGURES

Some of 2018 figures have been reclassified in order to conform with the presentation of 2019 figures. Such classification does not affect previously reported losses or equity.