



البوتاس العربية  
Arab Potash

- بورصة عمان  
- لسبع  
- كسيد عبدالله  
٣/٢٨  
٤

الرقم Ref. ٢٠١٩ / ٦ / ٢٨  
التاريخ Date ٢٠١٩ / ٣ / ٢٨

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

ص.ب 8802

عمان 11121 - الاردن

الموضوع :- تعليمات ومعايير الإفصاح

تحية طيبة وبعد ...

إشارة لتعليمات ومعايير الإفصاح وقرار مجلس إدارة الشركة لعقد اجتماع الهيئة العامة العادي للمساهمين الساعة العاشرة من صباح يوم الأربعاء الموافق 2019/4/24 في فندق الفورسيزنز- عمان.

نرفق لكم طياً" القوائم المالية لعام 2018 والمصادق عليها من قبل مدققي الحسابات السادة برايس وتر هاووس كوبرز PWC ونسخة من التقرير السنوي لعام 2018 (مطبوعة وقرص مرن) وجدول أعمال الاجتماع.

"وتفضلوا بقبول فائق الاحترام"

محمد السازم CPA, CFA

الرئيس التنفيذي بالوكالة

هيئة الأوراق المالية  
الدائرة الإدارية / الديوان

٢٨ آذار ٢٠١٩

الرقم المتسلسل ٢١٥٠١

الجهة المختصة ١/٢٤ / مصلح

نسخة/ الدائرة المالية - قسم المساهمين والحوكمة

Tel +962 6 520 0520

Fax +962 6 520 0080

P.O.Box 1470 Amman 11118 Jordan

E-mail info@arabpotash.com

www.arabpotash.com

MT

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

<u>صفحة</u>	
٥ - ١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦	قائمة المركز المالي الموحدة
٧	قائمة الدخل الموحدة
٨	قائمة الدخل الشامل الموحدة
٩	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
١١ - ١٠	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٦٨ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

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

### تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

#### الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

#### نطاق التدقيق

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

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨،
- قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ،
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والتي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

#### أساس الرأي

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

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

#### الاستقلالية

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

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

منهجيتنا في التدقيق

نظرة عامة

أمر التدقيق الهام	١- التزامات منافع الموظفين
-------------------	----------------------------

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

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

أمور التدقيق الهامة

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

كيف قمنا بالاستجابة لأمر التدقيق الهام	أمر التدقيق الهام
<p>قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية لتقييم المعالجات المحاسبية التي طبقتها المجموعة واختبار مدى دقة فرضيات الإدارة:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• قمنا بالحصول على الاتفاقيات الموقعة بين المجموعة النقابة العامة للعاملين في المناجم والتعدين بالإضافة الى الانظمة الداخلية لصندوق الوفاة والتعويض للمجموعة.</li> <li>• قمنا بدراسة المعززات اللازمة للمبالغ المدفوعة من قبل المجموعة الى صندوق الوفاة والتعويض بالإضافة الى المبالغ المدفوعة لتغطية العجز الحاصل في هذا الصندوق.</li> <li>• حصلنا على فهم لأنظمة منافع صندوق الوفاة والتعويض المتاحة لموظفي المجموعة وقمنا بتقييم ما إذا كانت السياسات المحاسبية للمجموعة تم تطبيقها بشكل ثابت على كل من السنوات المعروضة، وما إذا كانت الأساليب المطبقة لاحتساب التزامات نهاية الخدمة متوافقة مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩.</li> <li>• قمنا بالحصول على تقرير الخبير الاكتواري المستقل والذي عينته الإدارة لاحتساب التزامات "المنافع المحددة" بالنسبة للموظفين. قمنا بتقييم مدى استقلالية الخبير الاكتواري ومؤهلاته المهنية.</li> <li>• قمنا بالاستعانة بأخصائي التقييم الاكتواري لدينا لتقييم مدى معقولية الافتراضات الاكتوارية الرئيسية (معدل الخصم ومعدلات الزيادة في الرواتب وافتراضات الوفيات والاستقالات) المتبعة من قبل الخبير الاكتواري المستقل لتقييم التزامات المنافع المحددة، وذلك وفقاً لخبراتهم في مجالات الأعمال المماثلة.</li> <li>• قمنا باختبار دقة المعلومات المستخدمة في عملية الاحتساب الاكتواري والتي قدمتها الإدارة عن طريق الرجوع الى عقود الموظفين وكشوفات الرواتب ومعلوماتهم بما في ذلك تاريخ التوظيف والعمر والراتب الحالي والمستوى الوظيفي.</li> <li>• قمنا بمراجعة الإفصاحات المدرجة في القوائم المالية الموحدة لتقييم مدى كفاية الإفصاحات استناداً إلى متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين".</li> </ul>	<p>١- التزامات منافع الموظفين</p> <p>تستخدم المجموعة أنظمة مختلفة لمنافع الموظفين، ويعتبر بعضاً منها "منافع اشتراكات محددة" حيث تكون التزامات المجموعة في حدود الدفعات المسددة لصالح الموظفين. في حين يعتبر الجزء الآخر "منافع محددة"، بما في ذلك مساهمات صندوق الوفاة والتعويض للموظفين المتقاعدين أو المتوفين أو المستقيلين. تم الإشارة لمزيد من التفاصيل حول هذه الالتزامات في الإيضاح رقم ٢١.</p> <p>بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين"، فإن قياس تعويضات منافع الموظفين الخاصة بصندوق الوفاة والتعويض يقتضي وضع تقديرات تتعلق بالمدفوعات المستقبلية المتوقعة وتطبيق افتراضات اكتوارية فيما يتعلق بمعدلات نمو الرواتب ودوران الموظفين واستخدام معدل خصم مناسب. وقد عينت المجموعة خبيراً اكتواريّاً لوضع تقدير لالتزامات صندوق الوفاة والتعويض، وقد تم عرض الافتراضات المستخدمة والحساسية للتغييرات التي تتم عليها في الإيضاح رقم (٢١).</p> <p>بلغ رصيد التزامات منافع الموظفين كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ٥٣,٠٢٨ ألف دينار (٢٠١٧: ٤٩,١٠٦ ألف دينار).</p> <p>ركزنا على هذا الموضوع نظراً للأهمية النسبية لالتزامات منافع الموظفين والطابع الجوهري والتقديرات والأحكام الهامة لاحتساب التزامات منافع الموظفين حيث أن عدم دقة الاحتساب أو عدم الاعتراف بهذه الالتزامات قد يكون له تأثير مادي على القوائم المالية الموحدة. كما ركزنا على هذا الموضوع نظراً للاجتهادات الشخصية الجوهريّة التي يشتمل عليها احتساب الالتزام كما هو موضح أعلاه.</p>

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

### المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتمثل المعلومات الأخرى بالتقرير السنوي للمجموعة للعام ٢٠١٨ بإستثناء القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات.

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

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

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

### مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

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

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

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

### مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق القوائم المالية الموحدة

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

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

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

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للمجموعة ذات الصلة بعملية التدقيق بهدف تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في المجموعة.

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

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كانت هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكل في قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير المدقق. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالمجموعة إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية الموحدة وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعكس المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة والمتعلقة بالمعلومات المالية الخاصة بالمنشآت أو أنشطة الأعمال في المجموعة لبدء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والتنفيذ لعملية تدقيق المجموعة، ونبقى وحدنا مسؤولين عن تقريرنا.

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

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

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

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

برايس وترهاوس كوبرز "الأردن" ذ.م.م



شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ الاف الدنانير	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ الاف الدنانير	ايضاح
		<b>الموجودات</b>
		<b>موجودات غير متداولة</b>
٢١٩,٤٨١	٢٤٣,٢٦٧	٥ ممتلكات ومنشآت ومعدات
١٤,٦٣١	٢٠,٩٨١	٦ حقوق الاستخدام
٧٨,٤١٠	٢٥,١٦٦	٧ مشاريع تحت التنفيذ
٥,٠٩٥	٤,٧٧٠	٨ إستثمارات في شركات حليفة
١٥٣,٤٦٦	١٩٠,١٦٠	٩ إستثمارات في شركات مشاريع مشتركة
٢١,١٠٦	٢١,٠٠٧	١١ موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٨,٥٢٦	١٦,٦٥٦	١٢ قروض إسكان الموظفين
-	٣١,٩٦٤	١٨ موجودات غير متداولة أخرى
٦٠٦	٥٦٨	١٠ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٥,٨٩٧	٢١,٣٧٨	٢٥ موجودات ضريبية مزجلة
<u>٥٢٧,٢١٨</u>	<u>٥٧٥,٩١٧</u>	
		<b>موجودات متداولة</b>
١١,٤٨٢	٢١,٩٤٩	١٤ مخزون
٣٧,١٥٧	٤٣,٧٢٣	١٥ قطع غيار ولوازم
٢,٧٣٦	٢,٨٢٢	١٢ قروض إسكان الموظفين
٥٠,٦٨٩	٦٦,٧٧٨	١٣ ذمم تجارية مدينة
٣٦,٧٠٤	٥٣,٤٥٨	١٦ أرصدة مدينة أخرى
٢٧١,٣٢١	٢٤٥,٩٥٨	١٧ نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
<u>٤١٠,٠٨٩</u>	<u>٤٣٤,٦٨٨</u>	
<u>٩٣٧,٣٠٧</u>	<u>١,٠١٠,٦٠٥</u>	
		<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
		<b>حقوق المساهمين</b>
٨٣,٣١٨	٨٣,٣١٨	١ رأس المال المكتتب به والمدفوع
٥٠,٤٦٤	٥٠,٤٦٤	١٩ احتياطي إجباري
٨٠,٦٩٩	٨٠,٦٩٩	١٩ احتياطي اختياري
(٥١)	(٨٩)	١٠ احتياطي القيمة العادلة
(٥,٧١٢)	(٨,١٩٠)	خسائر اكتوارية ناتجة عن اعادة تقييم خطط منافع محددة
٥٩٩,١٦٧	٦٣٨,٨٩٢	أرباح مدورة
<u>٨٠٧,٨٨٥</u>	<u>٨٤٥,٠٩٤</u>	<b>صافي حقوق المساهمين</b>
		<b>مطلوبات غير متداولة</b>
١١,٦١٤	١٥,٨٦١	٢٠ قروض طويلة الأجل
١١,٣٩٠	٨,٩٠٠	٦ التزامات مقابل مشاريع رأسمالية
٤٦,٥٤٨	٤٩,٩٢٢	٢١ التزامات صندوق الوفاة والتعويض
٨,٠٩٦	٧,٦٠٩	٢٤ مطلوبات غير متداولة أخرى
<u>٧٧,٦٤٨</u>	<u>٨٢,٢٩٢</u>	
		<b>مطلوبات متداولة</b>
-	٣,٦٨٨	٢٠ جاري مدين
١٧	٣,٧٩٨	٢٠ أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٣,٩٨٣	٣,٢٣٦	٦ التزامات مقابل مشاريع رأسمالية
٢,٥٥٨	٣,١٠٦	٢١ التزامات صندوق الوفاة والتعويض
٣٣٩	-	٢٩ و ١ رسوم تعددين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية
١٥,٥٣٧	٢١,٩٦١	ذمم تجارية دائنة
٢,٣١٤	١٢,٠٦١	٢٥ مخصص ضريبية الدخل
٢٧,٠٢٦	٣٥,٣٦٩	٢٢ أرصدة دائنة أخرى
<u>٥١,٧٧٤</u>	<u>٨٣,٢١٩</u>	
<u>١٢٩,٤٢٢</u>	<u>١٦٥,٥١١</u>	
<u>٩٣٧,٣٠٧</u>	<u>١,٠١٠,٦٠٥</u>	
		<b>مجموع المطلوبات</b>
		<b>مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
آلاف الدينار	آلاف الدينار		
٤٢٣,٢٧٧	٤٨٢,٧٢٧	٢٣	المبيعات
(٣١٨,٥٢٢)	(٣١٦,٠٣٠)	٢٦	كلفة المبيعات
١٠٤,٧٥٥	١٦٦,٦٩٧	٢٣	إجمالي الربح
(١٣,٩٨٩)	(١٤,٩٥٩)	٢٧	مصاريف إدارية
(١٩,٣٥١)	(٢٠,٥٠١)	٣٠	مصاريف بيع وتوزيع
(٧,٨٥٠)	(٩,٨١٥)		مصاريف المسؤولية الاجتماعية
٢,١١١	(٢٧٦)		فروقات عملة
(٧,٣٣٩)	(١٥,١١٤)	٢٩ و ١	رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٥٨,٣٣٧	١٠٦,٠٣٢		الربح من العمليات
١٠,٨٥٤	١٣,٢١٠		فوائد دائنة
(٦,٨٥٣)	(١٠,٨٣٨)	٣١	فوائد مدينة و عمولات بنكية
١١,٤٨٩	٣٦	٢٨	إيرادات أخرى، بالصافي
٧٣,٨٢٧	١٠٨,٤٤٠		ربح السنة قبل الأرباح والخسائر من الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة وقبل ضريبة الدخل
٣٢,٣٧١	٣٤,٨٥٢	٩ و ٨	حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
١٠٦,١٩٨	١٤٣,٢٩٢		الربح قبل ضريبة الدخل
(١٦,٣٥٥)	(١٨,٤١٨)	٢٥	ضريبة الدخل
٨٩,٨٤٣	١٢٤,٨٧٤		ربح السنة
فلس/دينار	فلس/دينار		
١/٠٧٨	١/٤٩٩	٣٢	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
قائمة الدخل الشامل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
٨٩,٨٤٣	١٢٤,٨٧٤	
(٤,٨٥١)	(٣,٢١٧)	
(٥٤)	(٣٨)	١٠
١,٢٠٠	٧٣٩	
٨٦,١٣٨	١٢٢,٣٥٨	

ربح السنة

يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى  
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها من خلال قائمة الدخل:  
خسائر اكتوارية ناتجة عن إعادة تقييم خطط منافع محددة  
صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة  
من خلال الدخل الشامل الأخر  
ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود  
مجموع الدخل الشامل للسنة

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

	المجموع	أرباح مدورة	خسائر اكرارية ناجئة عن اعادة تقييم خطط منافع محددة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إحتياطي	احتياطي إحتياطي	رأس المال المكتتب به
	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير
٢٠١٨	٨٠٧,٨٨٥	٥٩٩,١٦٧	(٥,٧١٢)	(٥١)	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨
	(١,٨٣١)	(١,٨٣١)	-	-	-	-	-
	٨٠٦,٠٥٤	٥٩٧,٣٣٦	(٥,٧١٢)	(٥١)	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨
	١٢٤,٨٧٤	١٢٤,٨٧٤	(٧,٤٧٨)	(٣٨)	-	-	-
	(٢,٥١٦)	-	(٢,٤٧٨)	(٣٨)	-	-	-
	١٢٢,٣٥٨	١٢٤,٨٧٤	-	(٣٨)	-	-	-
	(٨٣,٣١٨)	(٨٣,٣١٨)	-	(٨٩)	-	-	-
	٨٤٥,٠٩٤	٦٣٨,٨٩٢	(٨,١٩٠)	(٨٩)	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨
٢٠١٧	٨٠٥,٠٦٥	٥٩٢,٦٤٢	(٢,٠٦١)	٣	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨
	٨٩,٨٤٣	٨٩,٨٤٣	-	(٥٤)	-	-	-
	(٣,٧٠٥)	-	(٣,٦٥١)	(٥٤)	-	-	-
	٨٦,١٣٨	٨٩,٨٤٣	(٣,٦٥١)	(٥٤)	-	-	-
	(٨٣,٣١٨)	(٨٣,٣١٨)	-	-	-	-	-
	٨٠٧,٨٨٥	٥٩٩,١٦٧	(٥,٧١٢)	(٥١)	٨٠,٦٩٩	٥٠,٤٦٤	٨٣,٣١٨

٢٠١٨  
الرصيد كما في أول كانون الثاني  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨  
(كما تم إظهاره في الأصل)  
تأثير التغيرات في السياسة المحاسبية (اعتقاد الميعر  
الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - إيضاح ٣٤)  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ (المعدل)

٢٠١٧  
الرصيد كما في أول كانون الثاني  
ربح السنة  
الدخل الشامل الاخر للسنة  
مجموع الدخل الشامل للسنة  
معاملات مع المساهمين بصفتهم المالكين:  
توزيعات أرباح (إيضاح ١٩)  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٧  
الرصيد كما في أول كانون الثاني  
ربح السنة  
الدخل الشامل الاخر للسنة  
مجموع الدخل الشامل للسنة  
معاملات مع المساهمين بصفتهم المالكين:  
توزيعات أرباح (إيضاح ١٩)  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح
آلاف الديناتير	آلاف الديناتير	
١٠٦,١٩٨	١٤٣,٢٩٢	
٦٩,٣٢٤	٦٥,٢٣٢	٥
١,٠٤٥	٢,٧٠٥	٦,١١,١٨
٢	٣٢	
(١٠,٨٥٤)	(١٣,٢١٠)	
٦,٨٥٣	١٠,٨٣٨	٣١
(٣٢,٣٧١)	(٣٤,٨٥٢)	٩و٨
(١,٤٤٤)	(٤١٧)	
٧,٣٣٩	١٥,١١٤	
(٤٦١)	(٣,٣٥٥)	
(٧٨٩)	(٦٧٤)	١٥و١٤
١١٠	٢,٧٦٠	
-	(١,٨٣٨)	
٣,٣٦٤	٧,٣٤٥	٢١
٩,٣٢٧	(١٠,٥٨٩)	
٤,٢٥٦	(٥,٧٧٠)	
٢,٤٥٢	(١٦,٠٨٩)	
(٦,٣٧٢)	(٢٣,٧٨٧)	
(١,٩٣٠)	٥,١٣٦	
٣,١٤٧	١٠,٧٠٦	
١٥٩,١٩٦	١٥٢,٥٧٩	
(٤٩٧)	(٩,٤٦٤)	٢٥
(١١,٠٦٣)	(١٦,٣٣٩)	٢٩
(١٨,٢٢٥)	(٥,٩٠١)	٢١
١٢٩,٤١١	١٢٠,٨٧٥	
(٥,٧٢٢)	(٧,٤٦٠)	٥
-	(٧,٤٢٠)	٦
(٥٣,٣٢٩)	(٥٥,٢٣٤)	٧
٧,٢٤٧	١١,١١٧	
٢٦,١٦٦	١٠,٩٨٣	٩و٨
(١٢,٥٠٠)	(١٢,٥٠٠)	٩و٨
(٢,٥٧٩)	(١,٢٤٧)	
٣,٠٣٣	٢,٧٧٤	
(٧٥,٦٥٧)	(٢٠,٣٩٠)	
(١١٣,٣٤١)	(٧٩,٣٧٧)	

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح
الاف الدينانير	الاف الدينانير	
(٥١)	-	٢٠
١١,٦٣١	٨,٠٢٨	٢٠
-	(٣,٢٣٧)	
(٣,٠١٦)	(١٠,٨٣٨)	
(٨٣,٣١٨)	(٨٣,٣١٨)	١٩
(٧٤,٧٥٤)	(٨٩,٣٦٥)	
(٥٨,٦٨٤)	(٤٧,٨٦٧)	
١٤٣,١٣٩	٨٤,٤٥٥	
٨٤,٤٥٥	٣٦,٥٨٨	١٧
١٥,٥٨٣	-	٦
(١٥,٥٨٣)	-	٦
٥١,٠٠٧	٨١,٥٩٠	٧
-	٢٦,٨٨٨	٧
(١٠,٢٠٠)	(٣,٣٩٩)	٢٥

معاملات غير نقدية:

التزامات مقابل مشاريع رأسمالية  
موجودات غير ملموسة  
تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات  
تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ إلى موجودات غير متداولة  
أخرى  
التفاضل بين ضرائب الدخل مستحقة الدفع مقابل ضريبة  
المبيعات مستحقة القبض

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

## (١) معلومات عامة

تأسست شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة في ٧ تموز ١٩٥٦، وقد منحت حكومة المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ١٩٥٨ الشركة امتياز استثمار أملاح ومعادن البحر الميت، وينتهي هذا الامتياز بعد مرور ١٠٠ عام من تاريخ المنح حيث تنتقل ملكية المصانع والمنشآت والمعدات لصالح حكومة المملكة الأردنية الهاشمية بدون أي مقابل. وبناء على الاتفاقية الموقعة بين الطرفين، لن تتحمل الشركة اية التزامات تتعلق بإزالة وتفكيك المنشآت والمعدات. تم خلال عام ٢٠٠٣ إصدار القانون المؤقت رقم (٥٥) لسنة ٢٠٠٣، حيث تم تعديل اتفاقية الامتياز بخصوص بدل الإيجار السنوي للأراضي الواقعة ضمن منطقة الامتياز وتعديل حدود منطقة الامتياز والحقوق الحصرية الممنوحة للشركة. بتاريخ ١١ أيار ٢٠١٠ تم الاتفاق بين الحكومة الأردنية وشركة البوتاس على تعديل بدل إيجار أراضي الامتياز في موقع غور الصافي ليصبح ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار سنوياً ويتم زيادة بدل الإيجار المعدل سنوياً بنسبة التغيير الموجب بالرغم القياسي لأسعار المستهلك حيث أصبحت مبلغ ١,٧٩٠ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

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

يبلغ رأسمال الشركة ٨٣,٣١٧,٥٠٠ دينار مقسم إلى ٨٣,٣١٧,٥٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد لكل سهم وهي مدرجة بالكامل في سوق عمان للأوراق المالية - الأردن.

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

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

تم إقرار القوائم المالية الموحدة من قبل قبل لجنة التدقيق، المفوضة من قبل مجلس الإدارة في جلسته التي عقدت بتاريخ ١٩ آذار ٢٠١٩ وتتطلب هذه القوائم المالية الموحدة موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

## (٢) ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

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

### ١-٢ أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

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

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

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ الإستمرارية.

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

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

## ٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية

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

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

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

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

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

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

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

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

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

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

اسم الشركة	صفة الشركة	طبيعة النشاط	رأس المال المدفوع (الاف الأسهم)	نسبة الملكية
شركة صناعات الأسمدة والكيمياويات العربية (كيمابكو)	ذات مسؤولية محدودة	صناعة الاسمدة	٢٩,٠٠٠	١٠٠
شركة النميرة للاملاح المختلطة والطين	ذات مسؤولية محدودة	صناعة منتجات البحر الميت وخدمات التعبئة	٨٠٠	١٠٠
الشركة الاردنية لصناعات البحر الميت (جوديكو)	ذات مسؤولية محدودة	الاستثمار في شركات اخرى	١٠٠	١٠٠

المساهمون النذير لهم أثر جوهري على المجموعة

يوضح الجدول التالي المساهمين الذين لهم أثر جوهري على المجموعة:

عدد الاسهم	نسبة المساهمة
٢١,٤٩٤,٦١٤	٢٥,٨
٢١,٧٨٢,٤٣٧	٢٦,١
١٦,٦٥٥,٦٥١	٢٠

شركة مان جيا للتطوير الصناعي \*  
شركة إدارة المساهمات الحكومية  
الشركة العربية للتعددين

\* أعلنت شركة بي سي أس الأردن محدودة المسؤولية خلال شهر تشرين الأول ٢٠١٧ عن رغبتها ببيع حصتها في شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة وذلك من خلال عرض عام. خلال شهر تموز ٢٠١٨، أعلنت شركة نيوترين المالك الرئيسي لشركة بي سي أس الأردن المحدودة توقيع اتفاقية لبيع أسهمها في شركة البوتاس العربية، حيث قامت شركة بي سي أس الأردن محدودة المسؤولية بتاريخ ٢٣ تشرين الأول ٢٠١٨، بتنفيذ الصفقة، وبيع جميع أسهمها لشركة اس دي أي سي الصينية، وهي الشركة الأم لشركة مان جيا للتطوير الصناعي.

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

١-٣-٢ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات التي تم تطبيقها من قبل المجموعة أصبح عدد من المعايير الجديدة أو المعدلة قابلة للتطبيق في فترة التقرير الحالية وكما يلي:
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية".
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء".
• التحسينات السنوية للدورة ٢٠١٤ - ٢٠١٦.
• التفسير رقم ٢٢ - المعاملات التي تتم بعملات أجنبية والمقابل المدفوع مسبقاً.
إن تأثير تطبيق هذه المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة المتعلقة بالمعيارين رقم ٩ و ١٥ مبين في الإيضاح رقم (٣٤). المعايير الأخرى لم يكن لها أي تأثير على السياسات المحاسبية للمجموعة ولا تتطلب تسويات بأثر رجعي.

المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها حتى الآن

اسم المعيار	معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ - عقود الإيجار
طبيعة التغيير	صدر معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ خلال كانون الثاني ٢٠١٦. هذا وسوف يؤدي تطبيق هذا المعيار تقريباً إلى الاعتراف بجميع عقود الإيجار بقائمة المركز المالي الموحدة. حيث تم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي. بموجب هذا المعيار الجديد، سوف يتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي لدفع الإيجارات. هناك استثناء وحيداً يتمثل في عقود التأجير قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة. فيما يتعلق بمحاسبة المؤجرين فلم تتغير بشكل ملحوظ.
الأثر	سيؤثر المعيار بشكل رئيسي على محاسبة عقود الإيجار التشغيلية للمجموعة. كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة، لدى المجموعة التزامات إيجار تشغيلي غير قابلة للإلغاء تبلغ ٢,٢٩٠ ألف دينار (الإيضاح رقم ٣٥) بالإضافة إلى عقود أخرى ذات علاقة بمكاتب الشركة التمثيلية بالخارج وبعض العقود الأخرى داخل الأردن. وتقدر المجموعة أن عقود الإيجار الخاصة بمكاتب التمثيل بالخارج وبعض العقود الأخرى داخل الأردن تتعلق بدفعات عقود إيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة والتي سيتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت كمصروف في الربح أو الخسارة. لم تنتهي المجموعة بعد من تقييم ما هي التعديلات الأخرى ذات الأثر (ان وجدت)، وذلك بسبب التغيير في تعريف فترة الإيجار والمعالجة المختلفة لمدفوعات الإيجار المتغيرة وخيارات التمديد وإنهاء العقد. لذلك، ليس من الممكن بعد تقدير مبالغ حقوق الاستخدام ومطلوبات التأجير التي سيتعين الاعتراف بها عند تطبيق المعيار الجديد وكيفية تأثير ذلك على أرباح المجموعة أو خسائرها وتصنيف التدفقات النقدية في المستقبل.
تاريخ إلزامية التطبيق	يجب تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩. في هذه المرحلة، لا تنوي المجموعة اعتماد المعيار قبل تاريخ سريانه. وتعترم المجموعة تطبيق نهج الانتقال المبسط ولن تعيد بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة.

اسم المعيار	معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٠ - القوائم المالية الموحدة
طبيعة التغيير	توضح التعديلات المعالجة المحاسبية للمبيعات أو توزيع الأصول بين المستثمر والشركات الحليفة أو المشاريع المشتركة. ان المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كانت الموجودات غير النقدية التي يتم بيعها أو توزيعها لشركة حليفة أو مشروع مشترك تشكل "نشاطاً تجارياً" (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣). عندما تشكل الموجودات غير النقدية نشاطاً تجارياً، يعترف المستثمر بالربح أو الخسارة الكاملة من بيع أو توزيع الموجودات. إذا كانت الموجودات لا تفي بتعريف الأعمال، فإن المستثمر لا يقر الربح أو الخسارة إلا بقدر المستثمر الأخر في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك. تطبق التعديلات بأثر رجعي.
الأثر	قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية تأجيل تاريخ تقديم هذا التعديل إلى حين انتهاء مجلس معايير المحاسبة الدولية من مشروعه البحثي حول طريقة حقوق الملكية.

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

#### ٤-٢ ترجمة العملات الأجنبية

##### (أ) العملة التشغيلية وعملة عرض القوائم المالية الموحدة

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

##### (ب) العمليات والأرصدة

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

#### ٥-٢ ممتلكات ومنشآت ومعدات

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

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

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

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

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

يتم إلغاء الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من المتوقع توقف أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدام أو استبعاد هذه البنود. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف بأصل ما (تحسب على أساس الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل الموحدة في السنة التي يتم فيها إلغاء الاعتراف بالأصل.

#### ٦-٢ مشاريع تحت التنفيذ

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

#### ٧-٢ حقوق الاستخدام

يمثل هذا البند ما تم دفعه للشركة المزودة للغاز مقابل تكلفة تمديد خطوط الغاز من منطقة عمل المزود ولغاية حدود المملكة الأردنية الهاشمية، بالإضافة إلى المبالغ التي تم دفعها لشركة الكهرباء الوطنية كخيار محتمل لتتمكن شركة البوتاس من استخدام الكهرباء كمصدر بديل لمحرك توربين الغاز في حال وجود أي خلل. ستقوم الشركة بإطفاء هذه الأصول الممتدة لغاية ١٥ عاما باستخدام طريقة القسط الثابت خلال فترة العقد.

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

## ٨-٢ المخزون وقطع الغيار

يتم تسعير البوتاس الجاهز ونواتج البوتاسيوم وثنائي فوسفات الكالسيوم بالكلفة أو بصافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم تحديد الكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. تشمل كلفة المخزون وتحت التصنيع المواد الخام مضافاً إليها الرواتب والأجور وتكاليف الإنتاج المباشرة وحصتها من التكاليف الصناعية غير المباشرة وتستثنى تكاليف الاقتراض.

صافي القيمة البيعية تمثل سعر البيع المتوقع ضمن النشاط الطبيعي بعد تنزيل مصاريف البيع المتوقعة.

يتم تسعير المواد الخام وقطع الغيار بسعر الكلفة التي تحدد على أساس المتوسط المتحرك أو بصافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم تسجيل قطع الغيار الاستراتيجية ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات ويتم استهلاكها بحسب نسبة الاستهلاك للآلات المتعلقة بها.

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

## ٩-٢ الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

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

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

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

تظهر الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف الأولي بالإستثمار بالكلفة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الإستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك بالكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للإستثمار لتحديد التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الحليفة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الإستحواذ.

تظهر الشهرة المتعلقة بالشركة الحليفة أو المشروع المشترك بالقيمة الدفترية للإستثمار وهي غير مطفأة ولا يتم اختبارها بشكل منفصل لتحديد انخفاض القيمة.

تعكس قائمة الدخل الموحدة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الحليفة أو المشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر في تلك الشركات كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة (OCI). بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الحليفة أو المشروع المشترك، تعترف المجموعة بحصتها في أي تغييرات، إن وجدت، في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الحليفة أو المشروع المشترك حسب مساهمة الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

يظهر إجمالي حصة المجموعة من ربح أو خسارة شركة حليفة أو مشروع مشترك في قائمة الدخل الموحدة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة الحليفة أو المشروع المشترك لنفس الفترة المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على استثماراتها في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك. في تاريخ كل تقرير، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك قد انخفضت قيمته. إذا كان هناك مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة في تاريخ القوائم المالية الموحدة بمراجعة حساب الاستثمار لتحديد ما إذا كان هناك مؤشرات تدل على التدهور. وفي حال وجود تدني تقوم المجموعة بإحتسابه عن طريق الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد والقيمة الدفترية للإستثمار ويسجل في قائمة الدخل الموحدة.

عند فقدان التأثير الهام على الشركة الحليفة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الحليفة أو المشروع المشترك عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للإستثمار المتبقي والمتحصل من البيع في قائمة الدخل الموحدة.

#### ١٠-٢ التدني في قيمة الموجودات غير المالية

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

تتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بنهاية فترة كل تقرير.

#### ١١-٢ ذمم تجارية مدينة

يتم الاعتراف بالذمم المدينة بداية بالقيمة العادلة ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام فائدة الفعلية بعد تنزيل مخصص الخسارة. لمزيد من المعلومات عن سياسة المجموعة حول الذمم المدينة يرجى العودة الى إيضاح رقم (٣٤) فيما يتعلق بسياسة التدني.

#### ١٢-٢ نقد وأرصدة لدى البنوك

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

## ١٣-٢ التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة باحتساب مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة عوضاً عن نموذج الخسائر المتكبدة المتبع في معيار المحاسبة الدولي (رقم ٣٩). تم الإفصاح عن السياسة المحاسبية المتبعة من خلال الإفصاح رقم (٣٤).

السياسة المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة للسنوات السابقة ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٧:

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

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

يتم تسجيل التدني أو الوفر المتحقق في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في قائمة الدخل الموحدة.

## ١٤-٢ مخصصات

تم تسجيل المخصصات عندما:

- يترتب على الشركة التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة لأحداث سابقة.
- أنه من المحتمل حصول تدفقات نقدية لتسديد هذا الالتزام.
- أنه بالإمكان تقدير قيمتها بصورة موثوق بها.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الخالية لأفضل تقديرات الإدارة للمبلغ المتوقع دفعه مقابل التزامات مالية كما في نهاية السنة. يتم خصم المخصصات باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة و الذي يعكس القيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالالتزام الحالية. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كجزء من تكلفة التمويل في قائمة الدخل الموحدة.

## ١٥-٢ منافع الموظفين

### التزامات قصيرة الأجل

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

#### خطة اشتراكات محددة

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

#### خطة المنافع المحددة

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

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

ان لدى المجموعة خطط المنافع المحددة التالية:

- مكافأة نهاية الخدمة
- التزامات صندوق الوفاة والتعويض
- إجازات الموظفين الغير مدفوعة

يمثل الالتزام المعترف به في قائمة المركز المالي الموحدة فيما يتعلق بالمنافع أعلاه القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير المالي، ويتم احتساب التزام المنافع المحددة سنوياً من قبل الإدارة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

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

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

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

#### ١٦-٢ ذمم تجارية دائنة

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

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

#### ١٧-٢ القروض طويلة الأجل

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

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

## ١٨-٢ تكاليف الإقتراض

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

## ١٩-٢ تحقق الإيرادات

تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق لقاء البضاعة المباعة بالصفافي بعد تنزيل المرتجع والخصم التجاري والحسومات.

تتكون الإيرادات من مبيعات السلع إلى أطراف أخرى. يتم الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي المجموعة التزامات الأداء كما هو محدد في العقد مع العميل (المشتري) وذلك عندما يكون البائع قد نقل إلى العميل (المشتري) السيطرة على السلع والخدمات الموعودة. إما من:

- الوفاء بالتزام الأداء في وقت معين أو.
- الوفاء بالتزام الأداء بمرور الوقت بما يعادل مرحلة الانتهاء من الخدمة.

تتحقق الإيرادات للمجموعة من المصادر الرئيسية التالية:

### (أ) مبيعات البوتاس والأسمدة بشكل مباشر للعملاء

يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل المخاطر والمنافع الجوهرية الخاصة بالملكية إلى العميل، وعندما يكون من الممكن استرداد الثمن المقابل، وعند إمكانية تقدير التكاليف ذات العلاقة والمردودات المحتملة للبضائع بشكل يُعتمد عليه، وعندما لا يكون هناك تدخل مستمر من الإدارة في البضائع، وعند إمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل يُعتمد عليه. يتم قياس الإيرادات بعد خصم المردودات والخصومات التجارية وحسومات الكمية.

بالنسبة لبعض العقود التي تشمل خصومات أو حسومات الكمية، تقوم المجموعة باحتساب مخصص لهذه المبيعات على أساس الخصم المحدد وحسم الكمية المتوقع المنصوص عليها في العقد، ويتم تسجيلها كخصم من إيرادات المبيعات مع الالتزام المقابل لها ضمن "الذمم الدائنة الأخرى" وكما هو مبين أدناه. تقوم المجموعة بالمقابل بتنزيل مبلغ الخصم من ذمة العميل عند استيفاء جميع الشروط الواردة في العقد لتحقيق الخصم. وفيما يتعلق بحسم الكمية، فإنه يتم تسجيله كتنزيل من قيمة المخزون وإضافة تكلفته على تكلفة المبيعات عند استيفاء جميع الشروط الواردة في العقد لتحقيق الحسومات.

إن جميع مبيعات المجموعة تتم خلال فترة قصيرة، وعليه فإن الفترة من نقل البضائع المتفق عليها للعميل وعملية تحصيل مبالغ المبيعات لا تتجاوز السنة. وعليه لا تقوم المجموعة بتعديل سعر البيع لاي عملية بأثر القيمة الزمنية للنقد.

### حقوق الخصومات

تقدم المجموعة خصومات بناءً على الاتفاقيات الموقعة مع بعض العملاء، على أي كمية مباعة ضمن العقد، وبمجرد طلب العميل للمنتجات المشتراه خلال فترة الاتفاقية. يتم خصم الحسومات مقابل المبالغ المستحقة من قبل العميل. لتقييم المقابل المتغير للخصومات المستقبلية المتوقعة، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة المبلغ الأكثر احتمالية للعقود ذات السقف الوحيد لحجم التداول وطريقة القيمة المتوقعة للعقود ذات السقوف المتعددة لحجم التداول. إن الطريقة المختارة التي تنتاب بشكل أفضل بالمقابل المتغير تعتمد أساساً على عدد سقف حجم التداول الواردة في العقد. تقوم المجموعة بعد ذلك بتطبيق المتطلبات على تسجيل التقديرات الخاصة بالمقابل المتغير وتعترف بالتزامات التعويض عن الخصومات المستقبلية المتوقعة.

(ب) إيرادات فوائد

تستحق إيرادات الفوائد على أساس الفترة الزمنية، بالرجوع إلى المبلغ الأصلي القائم، وعلى أساس معدل الفائدة الفعلي الساري، وهو المعدل الذي يعمل تحديداً على خصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة طوال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي قيمته الدفترية.

(ج) إيرادات توزيعات أرباح

تثبت توزيعات الأرباح عندما يتأكد الحق في استلام هذه المدفوعات.

٢٠-٢ توزيعات الأرباح

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

٢١-٢ عقود الإيجار

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

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

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

٢٢-٢ ربحية السهم

تحتسب الربحية الأساسية للسهم الواحد بقسمة:

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

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

## ٢٣-٢ ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضريبة المستحقة والضرائب المؤجلة.

يتم إثبات الضريبة في قائمة الدخل الموحدة، باستثناء ما يتعلق بالبنود المعترف بها في الدخل الشامل الأخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

يتم احتساب ضريبة الدخل الحالية على أساس القوانين الضريبية المطبقة أو المعمول بها في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والتي تخضع الشركة والشركات التابعة لها عند توليد دخل خاضع للضريبة. تقوم الإدارة دورياً بتقييم المواقف المتخذة في القرارات الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي يخضع فيها التنظيم الضريبي المعمول به للتفسير، وتحدد المخصصات على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى السلطات الضريبية.

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

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

## ٢٤-٢ قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ٢٥-٢ معلومات القطاعات

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

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

#### ٢٦-٢ التقاص

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

#### ٢٧-٢ الاستثمارات والموجودات المالية الأخرى

##### ١-٢٧-٢ تصنيفات

اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٨، تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى فئات القياس التالية: موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة (وتشمل موجودات مالية بالكلفة المطفأة والذمم المدينة وقروض اسكان الموظفين ونقد وأرصدة لدى البنوك) وموجودات مالية بالقيمة العادلة (أما من خلال الدخل الشامل الأخر أو من خلال قائمة الدخل). إن هذه التصنيفات تحدد على أساس نموذج الأعمال المتبع لإدارة هذه الموجودات والتدفقات النقدية التعاقدية.

بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، فإن الأرباح والخسائر يتم الاعتراف بها إما في قائمة الدخل أو في الدخل الشامل الأخر. بالنسبة للاستثمارات بأدوات الملكية الغير محتفظ بها للمتاجرة، فإن هذا يعتمد حول ما إذا قامت المجموعة باتخاذ قرار لا يمكن العوده عنه عند الاعتراف الأولي بأدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تقوم المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات أدوات الدين عندها و فقط عندها يتغير نموذج أعمال المجموعة في إدارة هذه الموجودات.

## ٢-٢٧-٢ الاعتراف والاستغناء

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الموجودات المالية التي تتم بشكل اعتيادي بتاريخ العملية، وهو التاريخ الذي تلتزم به المجموعة بشراء أول بيع هذه الموجودات.

يتم الاستغناء عن الموجودات المالية عندما تكون حقوق استلام التدفقات النقدية قد انتهت أو انتقلت وعندما تقوم المجموعة بشكل جوهري بنقل جميع حقوق ومخاطر الملكية.

## ٢-٢٧-٣ القياس

عند الاعتراف الأولي، تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة بالإضافة الى التكاليف المباشرة المرتبطة بعملية شراء الموجودات المالية التي لا تكون مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

### - أدوات الدين:

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين وفقاً لنموذج أعمال المجموعة في عملية ادارة هذه الموجودات والتدفقات النقدية الخاصة بها. قامت المجموعة بتصنيف أدوات الدين لديها وفقاً للتكلفة المطفأة.

التكلفة المطفأة: هي الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية بحيث تمثل هذه التدفقات النقدية دفعات الأصل والفوائد فقط. يتم تسجيل الفوائد المتحققة على هذه الموجودات ضمن الفوائد الدائنة في قائمة الدخل الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة .

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عند بيع هذه الموجودات مباشرة في قائمة الدخل الموحدة ضمن "الإيرادات والمصاريف الأخرى" بالإضافة الى فروقات العملة.

يتم الاعتراف بخسائر التدني في حساب منفصل ضمن قائمة الدخل الموحدة .

### - أدوات الملكية:

تقوم المجموعة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة. وفي حال قررت ادارة المجموعة اظهار خسائر وأرباح القيمة العادلة من استثمارات أدوات الملكية من خلال الدخل الشامل الأخرى، فإنه لا يتم إعادة تصنيف خسائر وأرباح القيمة العادلة الى قائمة الدخل الموحدة عند الاستغناء أو بيع هذه الاستثمارات وإنما يتم تحويلها الى الأرباح المدورة ضمن حقوق المساهمين.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الموحدة ضمن الإيرادات الأخرى عندما يكون حق المجموعة في هذه المجموعة قد تحقق.

لا تخضع هذه الاستثمارات في أدوات الملكية لاختبار خسائر التدني.

## ٢-٢٧-٢ الاعتراف والاستغناء

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الموجودات المالية التي تتم بشكل اعتيادي بتاريخ العملية، وهو التاريخ الذي تلتزم به المجموعة بشراء أول بيع هذه الموجودات.

يتم الاستغناء عن الموجودات المالية عندما تكون حقوق استلام التدفقات النقدية قد انتهت أو انتقلت وعندما تقوم المجموعة بشكل جوهري بنقل جميع حقوق ومخاطر الملكية.

## ٢-٢٧-٣ القياس

عند الاعتراف الأولي، تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة بالإضافة الى التكاليف المباشرة المرتبطة بعملية شراء الموجودات المالية التي لا تكون مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

### - أدوات الدين:

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين وفقاً لنموذج أعمال المجموعة في عملية ادارة هذه الموجودات والتدفقات النقدية الخاصة بها. قامت المجموعة بتصنيف أدوات الدين لديها وفقاً للتكلفة المطفأة.

التكلفة المطفأة: هي الموجودات المالية المحفوظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية بحيث تمثل هذه التدفقات النقدية دفعات الأصل والفوائد فقط. يتم تسجيل الفوائد المتحققة على هذه الموجودات ضمن الفوائد الدائنة في قائمة الدخل الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة .

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عند بيع هذه الموجودات مباشرة في قائمة الدخل الموحدة ضمن "الإيرادات والمصاريف الأخرى" بالإضافة الى فروقات العملة.

يتم الاعتراف بخسائر التدني في حساب منفصل ضمن قائمة الدخل الموحدة .

### - أدوات الملكية:

تقوم المجموعة لاحقاً بقياس جميع الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة. وفي حال قررت ادارة المجموعة اظهار خسائر وارباح القيمة العادلة من استثمارات أدوات الملكية من خلال الدخل الشامل الاخر، فإنه لا يتم اعادة تصنيف خسائر وأرباح القيمة العادلة الى قائمة الدخل الموحدة عند الاستغناء أو بيع هذه الاستثمارات وإنما يتم تحويلها الى الأرباح المدورة ضمن حقوق المساهمين.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل الموحدة ضمن الإيرادات الأخرى عندما يكون حق المجموعة في هذه المجموعة قد تحقق.

لا تخضع هذه الاستثمارات في أدوات الملكية لاختبار خسائر التدني.

(٣) إدارة المخاطر المالية

١-٣ عوامل المخاطر المالية

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

(أ) مخاطر السوق

- مخاطر تحويل العملات

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

يوضح الجدول أدناه تحليل الحساسية للعملات المختلفة (بخلاف الدينار الاردني والدولار الامريكى) للتغيرات المستقبلية في سعر التحويل:

الأثر على ربح السنة	الرصيد	الزيادة في سعر التحويل	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	%	
			٢٠١٨
			الموجودات
٣٢٩	٨,٤٣٠	٥	يورو
			المطلوبات
(٥٠)	(١,٢٧٨)	٥	يورو
٢٧٩	٧,١٥٢		
			٢٠١٧
			الموجودات
٤٦٩	٩,٣٧٠	٥	يورو
			المطلوبات
(١٠)	(٢٠٤)	٥	يورو
٤٥٩	٩,١٦٦		

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

- مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة

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

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

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

الأثر على ربح السنة الاف الدنانير	الزيادة في نسبة الفائدة %	
		٢٠١٨
		الموجودات
٢,٣٣٤	١	دينار أردني
		المطلوبات
(٣٥٥)	١	دولار امريكي
١,٩٧٩		صافي الأثر
		٢٠١٧
		الموجودات
٢,٤٠٩	١	دينار أردني
		المطلوبات
(٢٧٠)	١	دولار امريكي
٢,١٣٩		صافي الأثر

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

- مخاطر الأسعار

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

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

الأثر على ربح السنة الاف الدنانير	الزيادة في سعر البوتاس %	
		٢٠١٨
٤,٨٢٧	١٠	دينار أردني
		٢٠١٧
٤,٢٣٣	١٠	دينار أردني

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

(ب) مخاطر السيولة

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

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

أقل من سنة واحدة	بين سنة وسنتين	بين سنتين وخمس سنوات	المجموع	القيمة الدفترية
الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير	الاف الدنانير
<b>كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨</b>				
٧,٤٨٦	٥,١١١	١١,٨٣٩	٢٤,٤٣٦	٢٣,٣٤٧
٣,٢٣٦	٣,٤٤٦	٧,٦٤٨	١٤,٣٣٠	١٢,١٣٦
٢١,٩٦١	-	-	٢١,٩٦١	٢١,٩٦١
٢٩,٠٧٩	-	-	٢٩,٠٧٩	٢٩,٠٧٩
<b>قروض</b>				
<b>التزامات مقابل مشاريع رأسمالية</b>				
<b>ذمم تجارية دائنة</b>				
<b>أرصدة دائنة أخرى</b>				
<b>كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧</b>				
١٧	٣,٠٩٦	٩,٢٧٣	١٢,٣٨٦	١١,٦٣١
٣,٩٨٣	٣,٤٤٦	٩,٤٨٠	١٦,٩٠٩	١٥,٣٧٣
٣٣٩	-	-	٣٣٩	٣٣٩
١٥,٥٣٧	-	-	١٥,٥٣٧	١٥,٥٣٧
١٨,٨٩٩	-	-	١٨,٨٩٩	١٨,٨٩٩
<b>قروض</b>				
<b>التزامات مقابل مشاريع رأسمالية</b>				
<b>رسوم تعنين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية</b>				
<b>ذمم تجارية دائنة</b>				
<b>أرصدة دائنة أخرى</b>				

(ج) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر التعرض لخسارة مالية في حالة فشل أي من عملاء المجموعة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية تجاه المجموعة. تنشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من المبيعات إلى العملاء وتعاملات البنوك وإقراض الموظفين. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر ائتمانية أخرى ناشئة عن استثمارات في أدوات الدين.

مخاطر الائتمان هي من أهم المخاطر التي من الممكن أن تتعرض لها المجموعة. لذلك، تدير الإدارة بعناية تعرضها لمخاطر الائتمان. تعد إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان جزءاً من مهام الإدارة المالية التي تقدم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة.

نتيجة لتطبيق المعيار الدولي لتقارير المالية رقم ٩، سجلت الإدارة خسائر ائتمانية متوقعة على أصولها المالية وخاصة الودائع في البنوك، ويعزى ذلك إلى حقيقة أن بعض هذه البنوك ليس لديها تصنيفات ائتمانية، مما أدى إلى الإعراف بمبلغ خسائر ائتمانية. وقررت الإدارة لتخفيف هذه الخسائر أن تقوم بتركيز استثماراتها في ودائع البنوك المصنفة.

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

يتم بيع عملاء المجموعة بالاجل ولفترات سماح تمتد من ٣٠ - ١٨٠ يوم بعد تقييم الملاءة المالية لهم. كما يتم تقييم الوضع الائتماني للعملاء باستمرار، ولا تتوقع المجموعة أية خسائر ائتمانية قد تنتج عن عدم التزام عملائها بالدفع، حيث أن جميع أرصدة العملاء مضمونة مقابل اعتمادات بنكية من بنوك ذات تصنيف ائتماني عالٍ أو بوالص التأمين.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

هنالك تركيز للمخاطر الائتمانية لدى المجموعة. حيث بلغت أكبر ذمة لعملائها ما يعادل ٢٩,٩٪ من صافي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢١,٢٪) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

يتم منح قروض الإسكان للموظفين وفقاً للسياسة الداخلية للمجموعة، ويتم في ما بعد تحصيل هذه القروض مقابل اقتطاعات شهرية من رواتب الموظفين بحسب جدول السداد المتفق عليه عند منح القرض وبالرجوع إلى السياسات الداخلية المتبعة من قبل المجموعة. لا تتوقع المجموعة خسائر جوهرية مقابل هذه القروض حيث أن الرواتب تقطع لصالح القروض بالإضافة لرهن العقار مقابل القروض، واستغلال منافع الموظفين الأخرى بما في ذلك نهاية الخدمة عند التقاعد أو الاستقالة.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	الملاءة الائتمانية (Fitch)	اسم البنك
الاف الدنانير	الاف الدنانير		
١٣,٥٠٥	١١,٨٥١	BB-	البنك العربي
٤,١٢٩	١٤,١٤٥	غير مصنف	بنك صفوة الاسلامي
٥,٢٢٥	١٥,٦٣٦	A+	البنك العربي الاسلامي الدولي
٣١,٢٢٠	٢٢,٨٠٧	A+	بنك الراجحي
٣٤,٨١٠	١١,١٥٥	BBB+	بنك الاسكان للتجارة والتمويل
٢,٦٠٢	١,٦٦٠	B-	بنك لبنان والمهجر
١٦,٧٣٤	١٢,٣٦٩	BB-	البنك التجاري الأردني
١١,٦١٦	١٥,٤٨٦	BB+	البنك الاستثماري
٣١,٧٧٢	٢٣,٣٥٧	غير مصنف	بنك الاتحاد
٢١,٩٠٠	٢٤,٩٣٣	A+	بنك سوسيتيه جنرال
١٥,١٨٢	٢٦,٧٥٣	BB-	البنك الأهلي الأردني
٣,٢٥٣	١٥,٩٣٩	BBB+	بنك كابيتال
٣٧,٤٨٦	٢٦,٠٠٣	BBB-	بنك المؤسسة العربية المصرفية
٤,٧٨٨	١,٤٣٠	A+	سي تي بنك
٣,٦٠٥	٥,٠٨٨	BB-	البنك الأردني العربي الاستثماري
٨٠٢	٣,٧٥٣	BB-/B	بنك عودة
٢٨,٨٨٧	١٣,٢١٤	BB-	بنك القاهرة عمان
-	٧	BB-	بنك الأردن
٣,٨٠٥	٢,٤١٦	A+	ستاندرد تشارترد
٢٧١,٣٢١	٢٤٨,٠٠٢		

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

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

٣-٣ القيمة العادلة

أ- الادوات المالية

تتمثل الادوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية التالية:

المجموع الاف الدنانير	موجودات مالية بالقيمة العادل من خلال الدخل الشامل الاخر الاف الدنانير	موجودات مالية بالكلفة المطفأة الاف الدنانير	الموجودات المالية حسب قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٥٦٨	-	-	٥٦٨
٢١,٠٠٧	٢١,٠٠٧	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة من خلال الدخل الشامل الاخر
١٩,٤٧٨	١٩,٤٧٨	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦٦,٧٧٨	٦٦,٧٧٨	-	قروض إسكان الموظفين ذمم تجارية مدينة
٥,٤٧٠	٥,٤٧٠	-	أرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً والدفوعات المقدمة والمتطلبات القانونية)
٢٤٥,٩٥٨	٢٤٥,٩٥٨	-	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٣٥٩,٢٥٩	٣٥٨,٦٩١	٥٦٨	
٦٠٦	-	-	الموجودات المالية حسب قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٢١,١٠٦	٢١,١٠٦	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة من خلال الدخل الشامل الاخر
٢١,٢٦٢	٢١,٢٦٢	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٥٠,٦٨٩	٥٠,٦٨٩	-	قروض إسكان الموظفين ذمم تجارية مدينة
٦,٠٧٢	٦,٠٧٢	-	أرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً والدفوعات المقدمة والمتطلبات القانونية)
٢٧١,٣٢١	٢٧١,٣٢١	-	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٣٧١,٠٥٦	٣٧٠,٤٥٠	٦٠٦	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة المحدودة  
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

المجموع الاف الدنانير	مطلوبات مالية بالكلفة المطفأة الاف الدنانير	مطلوبات مالية بالقيمة العادل من خلال الدخل الشامل الاخر الاف الدنانير	
			المطلوبات المالية حسب قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مطلوبات مالية بالكلفة المطفأة
٢٣,٣٤٧	٢٣,٣٤٧	-	قروض
١٢,١٣٦	١٢,١٣٦	-	التزامات مقابل مشاريع رأسمالية
٢١,٩٦١	٢١,٩٦١	-	ذمم تجارية دائنة
٢٩,٠٧٩	٢٩,٠٧٩	-	أرصدة دائنة أخرى
٨٦,٥٢٣	٨٦,٥٢٣	-	(باستثناء المطلوبات القانونية والمخصصات)
			المطلوبات المالية حسب قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مطلوبات مالية بالكلفة المطفأة
١١,٦٣١	١١,٦٣١	-	قروض
١٥,٣٧٣	١٥,٣٧٣	-	التزامات مقابل مشاريع رأسمالية
٣٣٩	٣٣٩	-	رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية
١٥,٥٣٧	١٥,٥٣٧	-	ذمم تجارية دائنة
١٨,٨٩٩	١٨,٨٩٩	-	أرصدة دائنة أخرى
٦١,٧٧٩	٦١,٧٧٩	-	(باستثناء المطلوبات القانونية والمخصصات)

ب- التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف الأدوات المالية للمجموعة والمقاسة بالقيمة العادلة إلى واحد من المستويات الثلاثة المذكورة في إيضاح ٢-٢٤. فيما يلي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

المستوى الثالث الاف الدنانير	المستوى الثاني الاف الدنانير	المستوى الأول الاف الدنانير	المجموع الاف الدنانير	
				٢٠١٨
٧٦	-	٤٩٢	٥٦٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
				٢٠١٧
٧٦	-	٥٣٠	٦٠٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

ج- القيمة العادلة للموجودات المالية الغير محتفظ بها بالقيمة العادلة:

القيمة العادلة الاف الدنانير	القيمة الدفترية الاف الدنانير	
		٢٠١٨
٢١,٠٠٧	٢١,٠٠٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٩,٤٧٨	١٩,٤٧٨	قروض إسكان الموظفين
٦٦,٧٧٨	٦٦,٧٧٨	نم تجارية مدينة
٥,٤٧٠	٥,٤٧٠	أرصدة مدينة أخرى
		٢٠١٧
٢١,١٠٦	٢١,١٠٦	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٢١,٢٦٢	٢١,٢٦٢	قروض إسكان الموظفين
٥٠,٦٨٩	٥٠,٦٨٩	نم تجارية مدينة
٦,٠٧٢	٦,٠٧٢	أرصدة مدينة أخرى

(٤) التقديرات والاجتهادات المحاسبية ذات الأهمية

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

(أ) ضريبة الدخل

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

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

(ب) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

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

في نهاية السنة، إذا ازداد/ انخفض العمر الإنتاجي بنسبة ٥٪ مقابل العمر الإنتاجي الحالي مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن ربح السنة سوف ينخفض أو يزداد بما قيمته ٣,١٣٥ ألف دينار (٢٠١٧): ينخفض أو يزداد بما قيمته ٣,٠١٢ ألف دينار).

(ج) مخصص خسارة انتمائية متوقعة:

إن مخصصات انخفاض القيمة للموجودات المالية تستند إلى افتراضات حول مخاطر التعثر في السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم الشركة الأحكام في وضع هذه الافتراضات وتحديد المدخلات لحساب الانخفاض في القيمة استناداً إلى خبرة الشركة السابقة وظروف السوق الحالية بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في تاريخ كل فترة تقرير. تم الإفصاح عن تفاصيل الافتراضات والمدخلات الرئيسية في السياسة المحاسبية (الإيضاح ٣٤).

(د) مخصصات نهاية الخدمة والتزامات صندوق الوفاء والتعويض

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

إن الافتراضات المستخدمة في تحديد تكاليف التزامات صندوق الوفاء والتعويض للموظفين تشتمل على معدل الخصم ومعدل الدوران الوظيفي ومعدل الوفيات وعلاوات الرواتب المستقبلية المتوقعة، وسوف يؤثر أي تغيير في هذه الافتراضات على مبالغ التزامات صندوق الوفاء والتعويض. تحدد المجموعة قيمة معدل الخصم المناسبة في نهاية كل سنة، ويجب استخدام معدل الخصم هذا في تحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية التقديرية والمتوقعة لتسوية التزامات صندوق الوفاء والتعويض (إيضاح ٢١ و ٢٤).

(هـ) التدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية في إيضاح ٢-١٠، تقوم المجموعة باختبار ما إذا كانت الممتلكات والمنشآت والمعدات قد تكبدت انخفاض القيمة في كل فترة تقرير مالي. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد من الممتلكات والمنشآت والمعدات على حسابات القيمة الاستخدامية، والتي تقتضي وضع افتراضات لها.

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

وتستعين هذه الحسابات بتوقعات التدفقات النقدية على أساس الموازنات المالية المعتمدة من قبل إدارة المنشأة والتي تغطي فترة خمس سنوات، ويتم استنتاج التدفقات النقدية ما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو التقديرية. تتفق معدلات النمو هذه مع التوقعات المدرجة في تقارير المجال الصناعي الخاص الذي تعمل به المجموعة.

حددت الإدارة القيم المخصصة للافتراضات الرئيسية كل على حدة كالتالي:

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

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

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

في رأي الإدارة انه لا يوجد هناك أية مؤشرات على وجود تدني في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٥) ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	أجهزة الحاسب الآلي	أثاث ومفروشات	وسائط نقل	الات ومعدات وقطع غيار استراتيجة	سردود	مباني	أراضي	
آلاف الدينير	آلاف الدينير	آلاف الدينير	آلاف الدينير	آلاف الدينير	آلاف الدينير	آلاف الدينير	آلاف الدينير	
١,١٠٦,٨٩٩	١١,٢٨٦	٨,٤٨٠	٤٢,٣٨٤	٧٤٧,٠١٥	١٨٣,٣٥١	١١١,٣٧٢	٣,٠١١	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٧,٤٦٠	١١٨	٤٥	٣,٥٣٩	٣,٣٢٥	-	٤٣٣	-	إضافات
٨١,٥٩٠	١٦٨	-	-	٧١,٠٣٨	٩,٠٤٦	١,٣٣٨	-	تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح ٧)
(٤٧١)	(٣٩)	-	(٣٧١)	(٦١)	-	-	-	استيعادات
١,١٩٥,٤٧٨	١١,٥٣٣	٨,٥٢٥	٤٥,٥٥٢	٨٢١,٣١٧	١٩٢,٣٩٧	١١٣,١٤٣	٣,٠١١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
٨٨٧,٤١٨	١٠,٤٠٤	٧,٢٨٣	٣٥,٧٢٥	٥٩١,٧٧٢	١٦٣,٧٧٠	٧٨,٤٦٤	-	الاستهلاك المتراكم
٦٥,٢٣٢	٣٦٣	٢٥٨	٢,٠٠٠	٥٣,٣١٤	٤,٣٧١	٥,٠٢٦	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(٤٣٩)	(٣٩)	-	(٣٧١)	(٢٩)	-	-	-	استهلاك السنة*
٩٥٢,٢١١	١٠,٧٢٨	٧,٥٤١	٣٧,٣٥٤	٦٤٥,٠٥٧	١٦٨,٠٤١	٨٣,٤٩٠	-	ما يخص الاستيعادات
٢٤٣,٢٦٧	٨٠٥	٩٨٤	٨,١٩٨	١٧٦,٢٦٠	٢٤,٣٥٦	٢٩,٦٥٣	٣,٠١١	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
								صافي القيمة الدفترية
								كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

بلغت المتراكات والمعدات المستهكة بالكامل مبلغ ٦٢١,٨٧٤ ألف دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ : ٥٧١,٨٤٣ ألف دينار أردني).

\* إن الاستهلاك المتضمن في قائمة الدخل موزع كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٦١,٧٠٥	٦٢,٦٥٣
٦١٤	٥٠٣
٧,١٠٤	٢,٠٧٦
٦٩,٤٢٣	٦٥,٢٣٢

كافة المبيعات (إيضاح ٢٦)  
مصاريف ادارية (إيضاح ٢٧)  
مصاريف بيع وتوزيع (إيضاح ٣٠)

(٦) حقوق الاستخدام

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
١٤,٦٣١	١٣,٥٩٢
-	٧,٣٨٩
١٤,٦٣١	٢٠,٩٨١

حق استخدام خط الغاز الطبيعي  
حق استخدام الكهرباء من شركة الكهرباء الوطنية

أ- حق استخدام خط الغاز الطبيعي

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

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

حق استخدام  
آلاف الدينانير

١٥,٥٨٣

٩٥٢  
١,٠٣٩  
١,٩٩١

١٣,٥٩٢

-  
١٥,٥٨٣  
١٥,٥٨٣

-  
٩٥٢  
٩٥٢

١٤,٦٣١

٢٠١٨  
الكلفة

الرصيد كما في أول كانون الثاني و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الإطفاء المتراكم  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨  
مصرف الإطفاء  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

صافي القيمة الدفترية

٢٠١٧  
الكلفة

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧  
إضافات  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الإطفاء المتراكم  
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧  
مصرف الإطفاء  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

صافي القيمة الدفترية

- التزامات مشاريع رأسمالية

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
١١,٣٩٠	٨,٩٠٠	غير متداولة
٣,٩٨٣	٣,٢٣٦	متداولة
<u>١٥,٣٧٣</u>	<u>١٢,١٣٦</u>	

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

ب- حق استخدام الكهرباء من شركة الكهرباء الوطنية (NEPCO)

أبرمت شركة البوتاس العربية اتفاقية مع شركة الكهرباء الوطنية (NEPCO) خلال عام ٢٠١٧ لتكون خيار محتمل لتتمكن من استخدام الكهرباء كمصدر طاقة بديل عن محرك توربين الغاز في حال وجود أي خلل في توربينات الغاز المستخدمة حالياً. وبموجب الاتفاق المبرم، فإن شركة الكهرباء الوطنية ملزمة بجعل مولداتها الاحتياطية جاهزة للاستخدام الفوري من قبل شركة البوتاس العربية لمدة ٢٠ سنة مقابل دفعة مقدمة واحدة بمبلغ ٧,٤٢٠ ألف دينار أردني تم دفعها خلال شهر كانون الأول ٢٠١٨، وسيتم إطفائها على مدى فترة العقد.

حق استخدام آلاف الدينانير	٢٠١٨ الكلفة
-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٧,٤٢٠	إضافات
<u>٧,٤٢٠</u>	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
-	الإطفاء المتركم
٣١	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
<u>٣١</u>	مصرف الإطفاء
	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
<u>٧,٣٨٩</u>	صافي القيمة الدفترية

(٧) مشاريع تحت التنفيذ

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

إن الحركة على مشاريع تحت التنفيذ هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينائر	آلاف الدينائر
٧٦,٠٨٨	٧٨,٤١٠
٥٣,٣٢٩	٥٥,٢٣٤
(٥١,٠٠٧)	(٨١,٥٩٠)
-	(٢٦,٨٨٨)
٧٨,٤١٠	٢٥,١٦٦

الرصيد كما في أول كانون الثاني

إضافات خلال العام

تحويلات إلى بند ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح ٥)\*

تحويلات إلى بند موجودات غير متداولة أخرى (إيضاح ١٨)\*\*

\* تتضمن التحويلات خلال العام ٢٠١٧ المشروع المتعلق بخط أنابيب الغاز والذي تبلغ قيمته ٣٣,٨ مليون دينار، منها ١٨,٢٤٩ ألف دينار أردني تمت رسملتها تحت بند الممتلكات والمنشآت والمعدات (إيضاح ٥)، وهو ما يمثل تكلفة مد خطوط أنابيب الغاز الطبيعي من حدود المملكة الأردنية الهاشمية لموقع الشركة في وادي الأردن، ومبلغ ١٥,٥٨٣ ألف دينار أردني تم تسجيلها كحق استخدام (إيضاح ٦) مقابل حق الشركة في استخدام خط أنابيب الغاز الطبيعي لتزويد منشآت الشركة بالغاز الطبيعي كمصدر للوقود.

\*\* أبرمت المجموعة اتفاقية مع سلطة وادي الأردن خلال العام ٢٠١٦ لمساعدتها مالياً في بناء سد وادي ابن حماد بمبلغ ٢٦ مليون دينار مقابل تزويد شركة البوتاس بالمياه. قامت شركة البوتاس بتحويل الرصيد من المشاريع تحت التنفيذ إلى موجودات غير متداولة أخرى خلال العام ٢٠١٨ حيث تم البدء بالاستفادة من المشروع.

خلال عام ٢٠١٨، تم تعديل هذا العقد حيث تم زيادة المبلغ المطلوب دفعه بمبلغ ٧,٥ مليون دينار أردني على أن تقوم سلطة وادي الأردن بتزويد الشركة بكميات سنوية من المياه تبلغ ٢,٥ مليون متر مكعب لمدة ١٦ سنة ونصف إلى أن تصل الكميات المزودة إلى ما مجموعه ٤١,٢٥ مليون متر مكعب. يمكن تمديد مدة هذه الاتفاقية في حالة عدم استلام إجمالي كمية المياه المتفق عليها في نهاية مدة العقد. بدأت الإدارة بإطفاء هذه المبالغ على أساس كميات المياه التي تم استلامها بالفعل (إيضاح ١٨).

(٨) إستثمارات في شركات حليفة

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

رصيد الاستثمارات في الشركات الحليفة		نشاط الشركة	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	بلد التأسيس
٢٠١٧	٢٠١٨				
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير				
٤,٨٤٢	٤,٥٤٨	صناعة الاسمدة	٢٠	٣,٣٤٥,٦٠٠	الأردن شركة الاسمدة اليابانية الأردنية *
٢٤٢	٢١١	استثمار وتطوير	٤٥,٤٥	٣٩٣,٠٩٦	الأردن الشركة الأردنية للإستثمار وتنمية الجنوب
١١	١١	نقل بحري	٢٠	١٢,٠٠٠	الأردن الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية
٥,٠٩٥	٤,٧٧٠				

إن الحركة على الإستثمارات في شركات حليفة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
٤,٥٧٩	٥,٠٩٥
٦٢١	٢٤٣
-	(٤٨)
(١٠٥)	(٥٢٠)
٥,٠٩٥	٤,٧٧٠

الرصيد كما في ١ كانون الثاني  
حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة  
تعديلات على حصة المجموعة من الأرباح\*\*  
أرباح موزعة محصلة من الشركات الحليفة\*  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

\* بلغت حصة المجموعة من توزيعات أرباح شركة الاسمدة اليابانية الأردنية خلال العام ٢٠١٨ مبلغ ٥٢٠ ألف دينار (٢٠١٧: مبلغ ١٠٥ ألف دينار).

\*\* يتم احتساب حصة المجموعة من الأرباح على قوائم مالية غير مدققة للشركات الحليفة كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة. تعتقد الإدارة أنه لن يكون هناك فروقات جوهرية بين المعلومات المالية الحالية المتاحة والمعلومات المالية التي سيتم تقديمها عند إصدار القوائم المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ لهذه الشركات.

إن حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
٥٨٦	١٧٤
٣٥	٦٩
٦٢١	٢٤٣

شركة الاسمدة اليابانية الأردنية  
الشركة الأردنية للإستثمار وتنمية الجنوب

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية		الشركة الأردنية للإستثمار وتنمية الجنوب		شركة الأسمدة اليابانية الأردنية		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
٨٤	٨٤	٤٥٥	٣٢١	٢٤,٠١٩	٢٣,٤٢٧	موجودات متداولة
١	١	٢٨٦	٣٠١	٧,١٧٨	٦,٨٢١	موجودات غير متداولة
(٣٠)	(٣٠)	(١٤٨)	(٨٨)	(٦,٩٨٧)	(٧,٥٠٨)	مطلوبات متداولة
-	-	(٦١)	(٧٠)	-	-	مطلوبات غير متداولة
٥٥	٥٥	٥٣٢	٤٦٤	٢٤,٢١٠	٢٢,٧٤٠	صافي الموجودات
%٢٠	%٢٠	%٤٥,٤٥	%٤٥,٤٥	%٢٠	%٢٠	نسبة ملكية المجموعة في الشركة الحليفة
١١	١١	٢٤٢	٢١١	٤,٨٤٢	٤,٥٤٨	قيمة الإستثمار في الشركة الحليفة

الشركة الأردنية الدولية للمشاركة البحرية		الشركة الأردنية للإستثمار وتنمية الجنوب		شركة الأسمدة اليابانية الأردنية		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
١٢	٢	٤٢٠	٤٢٦	٧٣,٣٤٢	٦٥,٩٩١	الإيرادات
(١٣)	(٤)	(٢٦٩)	(٢١٩)	(٦٧,٧٨٨)	(٦١,٩٤٥)	تكلفة المبيعات
٢	٢	(٧٤)	(٥٥)	(٢,٦٢٤)	(٣,١٧٨)	مصاريف أخرى
١	-	٧٧	١٥٢	٢,٩٣٠	٨٦٨	الربح قبل الضريبة
-	-	-	-	-	-	ضريبة الدخل
١	-	٧٧	١٥٢	٢,٩٣٠	٨٦٨	ربح السنة
-	-	٣٥	٦٩	٥٨٦	١٧٤	حصة المجموعة من ربح السنة

(٩) إستثمارات في مشاريع مشتركة

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

رصيد الإستثمارات في المشاريع  
المشتركة

٢٠١٧	٢٠١٨	نسبة المساهمة %	نشاط الشركة	عدد الأسهم	بلد التأسيس
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير				
٩٩,١٩٧	١٢١,٨٦١	٥٠	استخراج البرومين	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الأردن شركة برومين الأردن*
٥٤,٢٦٩	٦٨,٢٩٩	٥٠	أعمال الميناء	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الأردن شركة الموانئ الصناعية الأردنية**
<u>١٥٣,٤٦٦</u>	<u>١٩٠,١٦٠</u>				

إن الحركة على الإستثمارات في المشاريع المشتركة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
١٣٥,٢٤٠	١٥٣,٤٦٦
١٢,٥٠٠	١٢,٥٠٠
٣١,٧٥٠	٣٤,٦٥٧
(٢٦,٠٢٤)	(١٠,٤٦٣)
<u>١٥٣,٤٦٦</u>	<u>١٩٠,١٦٠</u>

الرصيد كما في ١ كانون الثاني  
الزيادة في حصة المجموعة في إستثمارات المشاريع المشتركة  
حصة المجموعة من أرباح المشاريع المشتركة  
أرباح موزعة محصلة من المشاريع المشتركة  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

إن حصة المجموعة من أرباح المشاريع المشتركة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
٣٠,٠٩٣	٣٣,١٢٧
١,٦٥٧	١,٥٣٠
<u>٣١,٧٥٠</u>	<u>٣٤,٦٥٧</u>

شركة برومين الأردن  
شركة الموانئ الصناعية الأردنية

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

بلغت حصة المجموعة من توزيعات أرباح شركة برومين الأردن ١٠,٤٦٣ ألف دينار خلال العام ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٢٦,٠٢٤ ألف دينار).

\*\* فيما يخص شركة الموانئ الصناعية الأردنية. فقد قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٨ بدفع مبلغ ١٢,٥٠٠ ألف دينار لزيادة رأسمال الشركة ليصبح عدد الأسهم المملوكة من قبلها ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٧: ٥٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم) ولم تتغير نسبة المساهمة بها. هذا وقد قامت الشركة باستكمال إجراءات زيادة رأس المال لدى دائرة مراقبة الشركات خلال العام ٢٠١٨.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

شركة الموانئ الصناعية الأردنية		شركة برومين الأردن		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
١٨,٣٠١	٢٨,١٦٩	٨٩,٣٠٤	٨٩,٢٣٩	موجودات متداولة
١٠١,٧٠٩	١١٦,٠٨٠	١٧٥,٩٧٠	١٧٥,٩٧٠	موجودات غير متداولة
(١٢,١٢١)	(٧,٦٥١)	(٢٠,٤١٩)	(٢٠,٣٥٤)	مطلوبات متداولة
-	-	(٦,٥٦٥)	(٦,٥٦٥)	مطلوبات غير متداولة
١٠٧,٨٨٩	١٣٦,٥٩٨	٢٣٨,٢٩٠	٢٣٨,٢٩٠	صافي الموجودات
٥٤,٢٦٩	٦٨,٢٩٩	٩٩,١٩٧	١٢١,٨٦١	قيمة الإستثمار في المشاريع المشتركة

شركة الموانئ الصناعية الأردنية		شركة برومين الأردن		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
١٤,٧٧٢	١٦,١٢٥	١٨٢,٣١٠	٢٠٢,١٤٤	الإيرادات
(١٢,٦٧٢)	(١٣,٧٠٣)	(٩١,٨١١)	(٩٨,٩٤٤)	تكلفة المبيعات
١,٢١٤	٦٣٨	(١٠,٤٠٨)	(١٤,١٩٨)	إيرادات ومصاريف أخرى. بالصافي
٣,٣١٤	٣,٠٦٠	٨٠,٠٩١	٨٩,٠٠٢	الربح قبل الضريبة
-	-	-	-	ضريبة الدخل
٣,٣١٤	٣,٠٦٠	٨٠,٠٩١	٨٩,٠٠٢	الربح للسنة
١,٦٥٧	١,٥٣٠	٣٠,٠٩٣	٣٣,١٢٧	حصة المجموعة من ربح السنة

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

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٥٣٠	٤٩٢
٧٦	٧٦
٦٠٦	٥٦٨

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

\* فيما يلي ملخص الحركة على احتياطي القيمة العادلة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير	
٣	(٥١)	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(٥٤)	(٣٨)	صافي الخسائر غير المتحققة
(٥١)	(٨٩)	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

\*\* تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المدرجة بالكلفة لعدم وجود طرق أخرى للتوصل لقياس موثوق منه لقيمتها العادلة. ان هذه الموجودات المالية غير جوهرية على مستوى المجموعة لتقوم بتابع تقنيات تقييم منفصلة لها.

(١١) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير	
٢١,١٠٦	٢١,٠٠٧	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية - سندات حكومية

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

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

إن الموجودات المالية بالكلفة المطفأة هي بالدولار الأمريكي، ونتيجة لذلك فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر أسعار العملات الأجنبية.

أن القيمة العادلة لهذه السندات تقارب القيمة الدفترية كما هو مبين في إيضاح ٣-٣. تم أخذ هذه الموجودات المالية بعين الاعتبار عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، ولم يتم تسجيل أي خسائر حيث أن تأثيرها غير جوهرية على هذه القوائم المالية الموحدة.

(١٢) قروض إسكان الموظفين

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

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

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

إن رصيد قروض الموظفين هو كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير
٢٩,٧٣٧	٢٨,٦٩٩
-	(٧٤٦)
٢٩,٧٣٧	٢٧,٩٥٣
(٨,٤٧٥)	(٨,٤٧٥)
٢١,٢٦٢	١٩,٤٧٨

القيمة الغير مخصومة لقروض اسكان الموظفين  
يطرح: مخصص خسائر انتمائية متوقعة\*

تأثير الخصم

\* إن رصيد مخصص قروض الموظفين كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ تم تسويته مع الرصيد الافتتاحي كما يلي:

٢٠١٨
آلاف الدينائير
-
٢٥٧
٢٥٧
٤٨٩
٧٤٦

مخصص قروض اسكان الموظفين المحتسب بموجب المعيار المحاسبي  
الدولي ٣٩ كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨  
المبالغ المعدلة من خلال الرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة  
نتيجة تطبيق المعيار الدولي رقم ٩ (إيضاح ٣٤)  
الرصيد الافتتاحي لمخصص خسائر انتمائية متوقعة كما في  
١ كانون الثاني ٢٠١٨

الزيادة في مخصص قروض الموظفين والمعترف بها  
في قائمة الدخل الموحدة خلال العام  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

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

٢٠١٧	٢٠١٨
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير
١٨,٥٢٦	١٦,٦٥٦
٢,٧٣٦	٢,٨٢٢
٢١,٢٦٢	١٩,٤٧٨

غير متداولة  
متداولة

(١٣) نم تجارية مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨
(آلاف الدينائير)	(آلاف الدينائير)
٤٨,٧٢٩	٦٥,٨٣٦
٦٣٤	٩٢٢
١,٣٤٥	٣٩
٥٠,٧٠٨	٦٦,٧٩٧
(١٩)	(١٩)
٥٠,٦٨٩	٦٦,٧٧٨

نم تجارية  
نم شركات حليفة (إيضاح ٣٣)  
أخرى

ينزل: خسائر انتمائية متوقعة و مخصص نم تجارية مشكوك في تحصيلها \*

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

\* فيما يلي الحركة على مخصص الذمم التجارية المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الديناتير	آلاف الديناتير	
١٠٩	١٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني كما تم اظهاره وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩
-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي رقم ٩
١٠٩	١٩	الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
(٩٠)	-	المردود من المخصص
١٩	١٩	كما في ٣١ كانون الأول

تمنح المجموعة عملاءها وفقا لسياسة الائتمان من ٣٠-١٨٠ يوماً. كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧، لم تكن هناك مستحقات تجارية تجاوزت شروطها الائتمانية.

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

الذمم غير المستحقة والغير المشكوك في تحصيلها				
المجموع	١٨٠ - ٩١	٩٠ - ٣٠	٣٠ - ١	
(آلاف الديناتير)	يوم	يوم	يوم	
(آلاف الديناتير)	(آلاف الديناتير)	(آلاف الديناتير)	(آلاف الديناتير)	
٦٦,٧٧٨	-	١٠,٣٢٠	٥٦,٤٥٨	٢٠١٨
٥٠,٦٨٩	-	١١,٠٤٨	٣٩,٦٤١	٢٠١٧

في تقدير إدارة المجموعة فان أثر تطبيق المعيار الدولي رقم ٩ غير جوهري وعليه لم يتم تسجيل أي أثر له كما هو مبين في الايضاح رقم (٣٤)، علماً بأن معظم مبيعات المجموعة تتم مقابل اعتمادات مستندية أو من خلال بوالص تأمين على المبيعات الأجلة.

(١٤) مخزون

٢٠١٧	٢٠١٨	
(آلاف الديناتير)	(آلاف الديناتير)	
٩,٢٦١	٢٠,٥٩٦	بضاعة جاهزة
٢,٢٩٤	١,٢٨١	مواد أولية
٤٠	٣٠٧	أخرى
١١,٥٩٥	٢٢,١٨٤	
(١١٣)	(٢٣٥)	
١١,٤٨٢	٢١,٩٤٩	مخصص مخزون بطيء الحركة*

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
(آلاف الديناتير)	(آلاف الديناتير)	
١٢٦	١١٣	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(١٣)	١٢٢	المضاف إلى (المردود من) المخصص
١١٣	٢٣٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٥) قطع غيار ولوازم

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)	
٣٧,٩٧٩	٤٢,٤٣٣	مخزون قطع غيار
١,٦٦٧	٢,٥٣٧	مخزون المحروقات
١,٣٦٤	١,٨١٠	أخرى
٤١,٠١٠	٤٦,٧٨٠	
(٣,٨٥٣)	(٣,٠٥٧)	
٣٧,١٥٧	٤٣,٧٢٣	ينزل: مخصص قطع غيار ولوازم بطينة الحركة*

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

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)	
٤,٧٥٥	٣,٨٥٣	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٦٤٥	-	المخصص للسنة
(١,٥٤٧)	(٧٩٦)	المعدوم خلال السنة
٣,٨٥٣	٣,٠٥٧	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

(١٦) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)	
٢,٧٦٥	٣,٢٣٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٢,٤٤٥	٢٨,١٥٥	دفعات مقدّمة للمقاولين
١٥,٤٢٢	١٥,٧٠٨	أمانات الضريبة العامة على المبيعات (إيضاح ٢٥)
-	٨٨٦	المدفوع مقدّماً لرسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية (إيضاح ٢٩)
٦,٠٧٢	٥,٤٧٠	أخرى
٣٦,٧٠٤	٥٣,٤٥٨	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٧) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٧ (آلاف الدينائر)	٢٠١٨ (آلاف الدينائر)
٧٤	١٣٣
٣٠,٣٢٤	١٤,٤٣٣
٥٤,٠٥٧	٢٥,٧١٠
٨٤,٤٥٥	٤٠,٢٧٦
١٨٦,٨٦٦	٢٠٧,٧٢٦
-	(٢,٠٤٤)
٢٧١,٣٢١	٢٤٥,٩٥٨

نقد في الصندوق  
نقد لدى البنوك  
ودائع قصيرة الأجل \*  
النقد وما في حكمه  
ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر \*\*  
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - خسارة الائتمان المتوقعة

تسوية قائمة التدفقات النقدية

تتوافق الأرقام المذكورة أعلاه مع مبلغ النقد الوارد في قائمة التدفقات النقدية في نهاية السنة المالية كما يلي:

٢٠١٧ (آلاف الدينائر)	٢٠١٨ (آلاف الدينائر)
٧٤	١٣٣
٣٠,٣٢٤	١٤,٤٣٣
٥٤,٠٥٧	٢٥,٧١٠
٨٤,٤٥٥	٤٠,٢٧٦
-	(٣,٦٨٨)
٨٤,٤٥٥	٣٦,٥٨٨

نقد في الصندوق  
نقد لدى البنوك  
ودائع قصيرة الأجل \*  
جاري مدين (إيضاح ٢٠)  
الأرصدة كما في قائمة التدفقات النقدية

\* يمثل هذا البند مبالغ مودعة لأجل بالدينار الأردني لدى البنوك المحلية بمعدل سعر فائدة سنوي يبلغ ٥,١٪ (٢٠١٧: ٤,٦٪) وتستحق خلال فترة تتراوح بين شهر وثلاثة أشهر.

\*\* يمثل هذا البند مبالغ مودعة لأجل بالدينار الأردني لدى البنوك المحلية بمعدل سعر فائدة سنوي يتراوح ما بين ٥,٥٪ و ٦,١٥٪ (٢٠١٧: ٤,٦٪) وتستحق خلال فترة تتراوح بين ثلاثة أشهر وستة أشهر.

(١٨) موجودات غير متداولة أخرى

أبرمت المجموعة اتفاقية مع سلطة وادي الأردن خلال العام ٢٠١٦ لمساعدتها مالياً في بناء سد وادي ابن حماد بمبلغ ٢٦ مليون دينار مقابل تزويد شركة البوتاس بالمياه. قامت شركة البوتاس بتحويل الرصيد من المشاريع تحت التنفيذ إلى موجودات غير متداولة أخرى خلال العام ٢٠١٨ حيث تم البدء بالاستفادة من المشروع.  
خلال عام ٢٠١٨، تم تعديل العقد حيث تم زيادة المبلغ المطلوب دفعه بمبلغ ٧,٥ مليون دينار أردني على أن تقوم سلطة وادي الأردن بتزويد الشركة بكميات سنوية من المياه تبلغ ٢,٥ مليون متر مكعب لمدة ١٦ سنة ونصف إلى أن تصل إلى ما مجموعه ٤١,٢٥ مليون متر مكعب. يمكن تمديد مدة هذه الاتفاقية في حالة عدم استلام إجمالي كمية المياه المتفق عليها في نهاية مدة العقد. بدأت الإدارة بإطفاء هذه المبالغ على أساس كميات المياه التي تم استلامها بالفعل.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

موجودات غير متداولة أخرى آلاف الدينائر
-
٦,٦١٢
٢٦,٨٨٨
٣٣,٥٠٠
-
١,٥٣٦
١,٥٣٦
٣١,٩٦٤

٢٠١٨ الكلفة
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
إضافات
التحويلات من مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح ٧)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الإطفاء المتراكم
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
مصروف الإطفاء
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
صافي القيمة الدفترية
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٩) الإحتياطيات

- إحتياطي إجباري

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

- إحتياطي إختياري

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

- توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٨ على توزيع أرباح على مساهمي الشركة بنسبة ١٠٪ من رأس مال الشركة المكتتب به والمدفوع، والبالغ ٨٣,٣١٨ ألف دينار (٢٠١٧: ٨٣,٣١٨ ألف دينار).

**(٢٠) قروض بنكية**

**شركة النميرة للأملح المختططة والطين**

قامت الشركة بالحصول على قرض طويل الأجل بتاريخ ٢٤ حزيران ٢٠١٣ من أحد البنوك المحلية بقيمة ١٧٠ ألف دينار، وفائدة سنوية تبلغ ٨,٧٥٪ لتمويل شراء مكاتب للشركة. تم سداد القرض على ٦٠ قسط شهري، حيث استحق القسط الأول بتاريخ ٣١ تموز ٢٠١٣ والقسط الأخير في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

**شركة البوتاس العربية**

**أ- الجاري المدين**

قامت الشركة بتجديد تسهيلات الائتمانية خلال عام ٢٠١٨ من أحد البنوك المحلية بسقف ائتماني يبلغ ٥ مليون دينار، وبمعدل فائدة سنوية ٣٪. بلغ إجمالي الرصيد المستغل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ٣,٦٨٨ ألف دينار.

إن القيمة الدفترية لهذه القروض تقارب قيمتها العادلة حيث أنها تسهيلات قصيرة الأجل وبالتالي فإن تأثير الخصم غير هام.

**ب- القرض البنكي**

حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية في ٧ تشرين الثاني ٢٠١٧ من البنك المحلي بسقف يبلغ ٣٤,٠٠٠ ألف دولار أمريكي، ومعدل فائدة سنوي لليبور ثلاثة أشهر مضافا إليه ٢٪، لتمويل تركيب توربينات الغاز الطبيعي.

يتم تسديد هذا القرض على ستة عشر قسط ربع سنوي متساوي بالإضافة إلى الفائدة. تستحق الدفعة الأولى بعد سنة واحدة من فترة السماح التي تبدأ من تاريخ السحب الأول.

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

٢٠١٧ (آلاف الدنانير)	٢٠١٨ (آلاف الدنانير)	
١١,٦١٤	١٥,٨٦١	غير متداولة
		قرض طويل الأجل
١٧	٣,٧٩٨	متداولة
١١,٦٣١	١٩,٦٥٩	الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
		مجموع القروض

إن القيمة الدفترية للقروض الحالية تقارب قيمتها العادلة حيث أن تأثير الخصم غير هام.

(٢١) التزامات صندوق الوفاة والتعويض

يتم احتساب التزامات صندوق الوفاة والتعويض للموظفين على أساس تكلفة الوحدة المتوقعة، والتي يتم تحديدها على أساس القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير المالي، ويتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة عن طريق خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المقدرة وباستخدام معدل الفائدة على سندات حكومية عالية الجودة والمقومة بالعملة التي تُسدّد بها المنافع والتي لها آجال تقارب آجال تلك الالتزامات (طريقة وحدة الائتمان المتوقعة).

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

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

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير	
٥٥,٣٥٠	٤٩,١٠٦	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٣,٢٩٣	٣,٣٦٠	تكلفة الخدمة الحالية والسابقة
٣,٨٣٧	٣,٢٤٦	قيمة الخصم
٤,٨٥١	٣,٢١٧	خسائر اكتوارية ناتجة عن اعادة تقييم خطط منافع محددة
(١٨,٢٢٥)	(٥,٩٠١)	المدفوع خلال السنة
٤٩,١٠٦	٥٣,٠٢٨	الرصيد في ٣١ كانون الأول

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

إن تصنيف التزامات صندوق الوفاة والتعويض كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
(آلاف الدينائير)	(آلاف الدينائير)	
٤٦,٥٤٨	٤٩,٩٢٢	غير متداولة
٢,٥٥٨	٣,١٠٦	التزامات صندوق الوفاة والتعويض متداولة
٤٩,١٠٦	٥٣,٠٢٨	التزامات صندوق الوفاة والتعويض مجموع القروض

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

المجموع	أكثر من خمس سنوات	بين سنتين وخمس سنوات	بين سنة وستين	أقل من سنة واحدة	
الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	
٢٢٠,٨١٤	٢٠٠,٤٧٢	١٢,٣٨٩	٤,٨٤٧	٣,١٠٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ التزامات صندوق الوفاة والتعويض
٢١٤,٤٣٨	١٩٢,١٥٧	١٦,٦٣٢	٣,٠٩١	٢,٥٥٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ التزامات صندوق الوفاة والتعويض

يوضح الجدول التالي المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الموحدة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
آلاف الدينائر	آلاف الدينائر	
٣,٢٩٣	٣,٣٦٠	تكلفة الخدمة الحالية والسابقة
٣,٨٣٧	٣,٢٤٦	قيمة الخصم
٧,١٣٠	٦,٦٠٦	

ويوضح الجدول التالي الافتراضات الاكتوارية الهامة التي تم استخدامها:

٢٠١٧	٢٠١٨	
%	%	
٦,٩	٧,٩	معدل الخصم
٢	٣,٥	معدل الزيادة في الرواتب
١,٢٦	١,٢٦	معدل حركة دوران الموظفين

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

الإنخفاض في الافتراضات بنسبة ١٪	الزيادة في الافتراضات بنسبة ١٪	
الاف الدينائر	الاف الدينائر	
(٤,٥٣٣)	٤,٠١١	٢٠١٨ معدل الخصم
٣,٩٨٥	(٤,٤٤١)	معدل نمو الراتب
١,٣٤٨	(١,٢٥٠)	معدل حركة دوران الموظفين

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
 ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الزيادة في الافتراضات بنسبة ٪١	الانخفاض في الافتراضات بنسبة ٪١
الاف الدنانير	الاف الدنانير
٥,٢٨٥	(٢,٧٧١)
(٢,٦٦٣)	٥,٢٤٢
(١٢٩)	٣,٠٠١

٢٠١٧  
 معدل الخصم  
 معدل نمو الراتب  
 معدل حركة دوران الموظفين

(٢٢) أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧ (آلاف الدنانير)	٢٠١٨ (آلاف الدنانير)
٩,٥٩٠	١٩,١٥١
٨,١٢٧	٦,٢٩٠
١,٢٦٦	١,٣١٠
٢,٨٢٣	١,٦٢٩
٥,٢٢٠	٦,٩٨٩
٢٧,٠٢٦	٣٥,٣٦٩

مصاريف مستحقة  
 مخصص قضايا تعويضات الموظفين (ايضاح ٣٥)  
 توزيعات أرباح مستحقة الدفع  
 محتجزات مقاولين  
 أخرى

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٢٣) التصنيف القطاعي

تتكون المجموعة من القطاعات التشغيلية التالية:

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

إن تفاصيل التصنيف القطاعي لهذه القطاعات التشغيلية هي كما يلي:

٢٠١٨

المجموع	حذف وتعديلات	المجموع	النميرة	كيماكو	البوتاس	
(الآف)	(الآف)	(الآف)	(الآف)	(الآف)	(الآف)	
(الدنانير)	(الدنانير)	(الدنانير)	(الدنانير)	(الدنانير)	(الدنانير)	
٤٨٢,٧٢٧	-	٤٨٢,٧٢٧	٥٣٩	٧٤,٩٤٢	٤٠٧,٢٤٦	المبيعات لأطراف خارجية
-	(٢١,٨٠٧)	٢١,٨٠٧	١,٨٩٧	-	١٩,٩١٠	مبيعات داخل القطاعات
٤٨٢,٧٢٧	(٢١,٨٠٧)	٥٠٤,٥٣٤	٢,٤٣٦	٧٤,٩٤٢	٤٢٧,١٥٦	إجمالي المبيعات
(٣١٦,٠٣٠)	٢٧,٩١٦	(٣٤٣,٩٤٦)	(٢,٢١٦)	(٤٦,٧٨٢)	(٢٩٤,٩٤٨)	تكلفة المبيعات
١٦٦,٦٩٧	٦,١٠٩	١٦٠,٥٨٨	٢٢٠	٢٨,١٦٠	١٣٢,٢٠٨	إجمالي ربح القطاعات
						النتائج:
						حصة الشركة من أرباح الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
٣٤,٨٥٢	-	٣٤,٨٥٢	-	-	٣٤,٨٥٢	إستهلاكات
٦٥,٢٣٢	(٨٠٧)	٦٦,٠٣٩	١٠٩	١,٧٨٦	٦٤,١٤٤	
						الإنتفاق الرأسمالي:
						الممتلكات والمعدات والمشاريع تحت التنفيذ
٦٢,٦٩٤	-	٦٢,٦٩٤	١٩٨	٤,٩١٠	٥٧,٥٨٦	مجموع الموجودات
١,٠١٠,٦٠٥	(١١,١٩٦)	١,٠٢١,٨٠١	١,٨٧٨	٩٥,٠٠٩	٩٢٤,٩١٤	مجموع المطلوبات
١٦٥,٥١١	(٥,٤١٩)	١٧٠,٩٣٠	١,٥١٢	١٣,١٨٨	١٥٦,٢٣٠	الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
١٩٤,٩٣٠	-	١٩٤,٩٣٠	-	-	١٩٤,٩٣٠	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧

المجموع (آلاف) (الدنانير)	حذف وتعديلات (آلاف) (الدنانير)	المجموع (آلاف) (الدنانير)	النميرة (آلاف) (الدنانير)	كيمايكو (آلاف) (الدنانير)	البوتاس (آلاف) (الدنانير)	
٤٢٣,٢٧٧	-	٤٢٣,٢٧٧	٤٠٤	٧٤,٣٦٦	٣٤٨,٥٠٧	المبيعات لأطراف خارجية
-	(١٨,٠٧٨)	١٨,٠٧٨	٢,٢٥٣	-	١٥,٨٢٥	مبيعات داخل القطاعات
٤٢٣,٢٧٧	(١٨,٠٧٨)	٤٤١,٣٥٥	٢,٦٥٧	٧٤,٣٦٦	٣٦٤,٣٣٢	إجمالي المبيعات
(٣١٨,٥٢٢)	٢٠,٨٦٢	(٣٣٩,٣٨٤)	(٢,٠٣٣)	(٤٧,١٩٧)	(٢٩٠,١٥٤)	تكلفة المبيعات
١٠٤,٧٥٥	٢,٧٨٤	١٠١,٩٧١	٦٢٤	٢٧,١٦٩	٧٤,١٧٨	إجمالي ربح القطاعات
<b>النتائج:</b>						
حصة الشركة من أرباح الشركات الحليفة						
٣٢,٣٧١	-	٣٢,٣٧١	-	-	٣٢,٣٧١	والمشاركات المشتركة
٦٩,٣٢٤	(٣,٣٩٥)	٧٢,٧١٩	١٠٨	٣,٩٠٦	٦٨,٧٠٥	إستهلاكات
<b>الإلتحاق الرأسمالي:</b>						
الممتلكات والمعدات						
٥٩,٠٥١	-	٥٩,٠٥١	٢٧١	٣٣١	٥٨,٤٤٩	والمشاريع تحت التنفيذ
٩٣٧,٣٠٧	(١٣,٨٧١)	٩٥١,١٧٨	٢,٢٦١	٩٣,٤٧١	٨٥٥,٤٤٦	مجموع الموجودات
١٢٩,٤٢٢	(٢,٦٤٦)	١٣٢,٠٦٨	١,٥٣٣	٨,٥٥٨	١٢١,٩٧٧	مجموع المطلوبات
الإستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة						
١٥٨,٥٦١	-	-	-	-	١٥٨,٥٦١	

يبين الجدول أدناه توزيع المبيعات حسب المناطق الجغرافية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧				٣١ كانون الأول ٢٠١٨				
المجموع (آلاف) (الدنانير)	النميرة (آلاف) (الدنانير)	كيمايكو (آلاف) (الدنانير)	البوتاس (آلاف) (الدنانير)	المجموع (آلاف) (الدنانير)	النميرة (آلاف) (الدنانير)	كيمايكو (آلاف) (الدنانير)	البوتاس (آلاف) (الدنانير)	
١٦٨,٠٣٨	١٩	٢,٩٧٢	١٦٥,٠٤٧	١٧١,٨٠٥	١	٦,١٤٧	١٦٥,٦٥٧	الهند والصين
٩٦,٨١٥	-	١,٣٦٢	٩٥,٤٥٣	١١٥,١٠٢	١٠	٤,٩١٢	١١٠,١٨٠	الشرق الأقصى
٣٥,٩٥٩	٣٤٠	٨,٧٩٤	٢٦,٨٢٥	٤٥,٦١٧	٤١٨	١٠,٨٤٣	٣٤,٣٥٦	الشرق الأوسط
٥١,٠٦٩	-	٧,٢٨١	٤٣,٧٨٨	٧٩,٣٥٠	-	٩,٥٨٧	٦٩,٧٦٣	إفريقيا
٥٢,٩١٤	٢٤	٣٦,٢٠٥	١٦,٦٨٥	٥٩,١٣١	١١٠	٣٢,٠٥٧	٢٦,٩٦٤	أوروبا
١٧,٨١٥	٢١	١٧,٠٨٥	٧٠٩	١٠,٦٧٢	-	١٠,٣٤٦	٣٢٦	أمريكا وأستراليا
٦٦٧	-	٦٦٧	-	١,٠٥٠	-	١,٠٥٠	-	كندا
٤٢٣,٢٧٧	٤٠٤	٧٤,٣٦٦	٣٤٨,٥٠٧	٤٨٢,٧٢٧	٥٣٩	٧٤,٩٤٢	٤٠٧,٢٤٦	

تتركز موجودات ومطلوبات المجموعة داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

**(٢٤) مطلوبات غير متداولة اخرى**

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)
٤,٦٤١	٤,٧٤٩
٣,٣٥٥	-
١٠٠	٢,٨٦٠
٨,٠٩٦	٧,٦٠٩

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

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

تقوم المجموعة باحتساب هذا النوع من المنافع باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة وكما هو مبين في الإيضاح رقم ٢-١٥. تعتقد الإدارة أنه لا يوجد أي تأثير جوهري قد ينتج من التغيير في الافتراضات المستخدمة في الإحتساب كون معدل الفترة المتبقية لهذه الخطة هي ٤ سنوات وبالتالي فإن أي تقاعد مبكر أو تغيير في نسبة الخصم لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة.

\*\*يمثل هذا المخصص مبلغ ثابت مقابل المنافع التي سيتم دفعها للموظفين عند استقالتهم أو تقاعدهم. تم احتساب هذا المخصص بناء على الاتفاقية الموقعة مع عدد من الموظفين الذين قدموا مطالبات تأمين مقابل إصابات عمل. تم تسجيل هذا المخصص بالقيمة الحالية باستخدام نسبة خصم ٦,١٢٥٪ والتي تمثل معدل الفائدة للسندات الحكومية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

خلال عام ٢٠١٨، قررت إدارة المجموعة تسوية جميع مطالبات الموظفين ضد إصابات العمل وتم دفع الرصيد بالكامل.

\*\* تنص سياسة المجموعة وقوانين العمل والعمال المعمول بها في المملكة على ان يدور رصيد الاجازات السنوية الغير مستغل لمدة عامين، حيث أدى ذلك الى تصنيف هذه الاجازات على أنها منافع طويلة الأجل، وبالتالي تم اعتبارها كمنافع موظفين محددة واطهارها بالقيمة الحالية.

ان الفرضية الرئيسية المستخدمة بواسطة الادارة هي معدل الزيادة في الرواتب للسنتين القادمتين.

**(٢٥) ضريبة الدخل والموجودات الضريبية**

**١- ضريبة الدخل**

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

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)
١,٣٥٠	٢,٣١٤
١١,٦٦١	٢٢,٦١٠
(١٠,٢٠٠)	(٣,٣٩٩)
(٤٩٧)	(٩,٤٦٤)
٢,٣١٤	١٢,٠٦١

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

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة  
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

٢٠١٧ (الآلاف الدنانير)	٢٠١٨ (الآلاف الدنانير)
١١,٦٦١	٢٢,٦١٠
٤,٦٩٤	(٤,١٩٢)
١٦,٣٥٥	١٨,٤١٨

ضريبة الدخل للسنة الحالية والتعديلات عليها  
موجودات ضريبية مؤجلة

مصروف ضريبة الدخل

٢٠١٧ (الآلاف الدنانير)	٢٠١٨ (الآلاف الدنانير)
٢٤,٢٢٦	٣٦,٧٢٦
(٣,٦٠٠)	(٤,٤٩٨)
(٦,١٩٩)	(٧,٧٠٦)
١,٩٢٨	(٦,١٠٤)
١٦,٣٥٥	١٨,٤١٨
%١٥,٤	%١٢,١

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

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

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته اللاحقة.

ب- موجودات ضريبية مؤجلة

إن الحركة على الموجودات الضريبية مؤجلة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٧ (الآلاف الدنانير)	٢٠١٨ (الآلاف الدنانير)
١٩,٣٩١	١٥,٨٩٧
-	٥٥٠
١٩,٣٩١	١٦,٤٤٧
٢,٧٨٤	٧,٧٧٥
١,٢٠٠	٧٣٩
(٧,٤٧٨)	(٣,٥٨٣)
١٥,٨٩٧	٢١,٣٧٨

الرصيد كما في أول كانون الثاني كما تم اظهاره سابقاً  
إضافات خلال السنة - تأثير معيار التقارير المالية رقم ٩  
الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨  
إضافات خلال السنة  
إضافات خلال السنة - ناتج عن خسائر اكتوارية ناتجة عن اعادة تقييم منافع محددة

المحزر خلال السنة  
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

إن الجدول التالي يبين الحسابات المتعلقة بالموجودات الضريبية المؤجلة:

٢٠١٧ (آلاف الدينانير)	٢٠١٨ (آلاف الدينانير)	
١١,٦٨٩	١٦,٢٦١	التزامات صندوق الوفاة والتعويض
٥١٥	٥٣٦	التزامات مقابل نهاية الخدمة للموظفين
١,٩٤٠	١,٩٣٥	مخصص العجز الصحي
٩٢٤	٩٤٨	مخصص بضاعة بطينة الحركة
٨٠٥	-	مخصص منافع الموظفين ما بعد التقاعد
٢٤	٨٨٧	مخصص إجازات الموظفين الغير مدفوعة
-	٨١١	تأثير معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩
١٥,٨٩٧	٢١,٣٧٨	

تم احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة باستخدام نسبة ضريبة الدخل المطبقة خلال العام ٢٠١٩ والواردة بقانون ضريبة الدخل رقم ٣٨ لسنة ٢٠١٨ وبالباقي ٣١٪ (٢٠١٧ : ٢٤٪).

- شركة البوتاس العربية

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات والمبيعات لشركة البوتاس العربية للسنوات ٢٠١٥ و ٢٠١٦ وتم الحصول على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لتلك السنوات. أما بخصوص العام ٢٠١٧، فقد تم تقديم الاقرارات الضريبية لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات، ولم يتم تدقيقها حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

أمانات الضريبة العامة على المبيعات

يتضمن بند أرصدة مدينة أخرى مبلغ ١٥,٥ مليون دينار والذي يمثل أمانات الضريبة العامة على المبيعات التي قامت الشركة بدفعها على مدى السنوات الماضية وبشكل أساسي على مشروع التوسعة الذي تم الإنتهاء منه في عام ٢٠١٠. وهذه المبالغ مستردة بموجب أحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات.

وافقت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ولغاية سنة ٢٠١٨ على رد مبلغ ٤,٩ مليون دينار من الرصيد أعلاه مقابل النقص من ضريبة الدخل. ولا زال المبلغ المتبقي والبالغ ١٠,٥ مليون دينار تحت التدقيق حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

- شركة النميرة للأملاح المختطة والطين

تم تقديم الاقرارات الضريبية الخاصة بالسنوات ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم يتم الانتهاء من التقدير حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة.

- شركة صناعات الاسمدة والكيماويات العربية (كيماكو)

إن شركة صناعات الاسمدة والكيماويات العربية (كيماكو - شركة تابعة) هي شركة معفاة من ضريبي الدخل والخدمات الاجتماعية لمدة ١٢ سنة ابتداءً من سنة التقدير التي تلي بداية الانتاج (نيسان ٢٠٠٣) ويستثنى من هذا الاعفاء أرباح مشاريع التخزين التجاري للبضائع التي توضع في الاستهلاك المحلي. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإعادة فتح السجلات المحاسبية للشركة وأصدرت قرارها بالزام الشركة بدفع ضريبة دخل عن السنوات من ٢٠١٠ الى ٢٠١٣. لقد قامت الشركة بتسجيل مخصص مقابل هذه المطالبات. ويرأي الادارة ومستشارها الضريبي، فإن المخصصات المأخوذة كافية لمواجهة تلك الالتزامات.

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة  
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

**(٢٦) كلفة المبيعات**

٢٠١٧ (آلاف الدينائر)	٢٠١٨ (آلاف الدينائر)	
٢,١٤٨	٢,٢٩٤	مواد الخام
١٥,٦٦٩	١٨,٣٠٠	مخزون بداية المدة
(٢,٣٣٤)	(١,٢٨١)	المشتريات
١٥,٤٨٣	١٩,٣١٣	ينزل: مخزون نهاية المدة (ايضاح ١٤)
٦٣,٣٨٣	٦٧,٢١٤	رواتب وأجور و منافع أخرى
٢٩,٤٤٥	٣١,٤٩٠	شحن
٦٧,٦٥٧	٦٣,٧٢٣	إستهلاكات واطفاءات (ايضاح ٥ و ٦)
٧٨,٦٦٦	٨٧,٢٩١	محروقات وكهرباء
٢٧,٩٢٥	٣٠,٠٣١	صيانة
٧,٦٧٤	٨,٣٧٥	مياه
٤,٢٠١	٤,٢٤٨	ايجارات
٢,٧٤١	٣,٢٩٦	استشارات فنية
٣,٥٨٦	٣,٤١٥	تأمين
٨,١٢٢	٨,٩٦٩	مصاريف أخرى مستخدمة في الإنتاج
٣٠٨,٨٨٣	٣٢٧,٣٦٥	
١٨,٩٠٠	٩,٢٦١	يضاف: بضاعة جاهزة أول المدة
(٩,٢٦١)	(٢٠,٥٩٦)	يطرح: بضاعة جاهزة آخر المدة (ايضاح ١٤)
٣١٨,٥٢٢	٣١٦,٠٣٠	

**(٢٧) مصاريف ادارية**

٢٠١٧ (آلاف الدينائر)	٢٠١٨ (آلاف الدينائر)	
٧,٧٤٥	٨,٦٣٢	رواتب و أجور و منافع أخرى
١,٢٧١	١,٤٠٥	أتعاب مهنية واستشارات
٧٠١	٩٦٢	تأمين
٦١٤	٥٠٣	إستهلاكات
٥٩٨	٥٣٤	سفر وضيافة
٢٩٣	٢٤٢	صيانة و تصليحات
١٥٤	١٦٨	كهرباء
٢٠٥	١٤٥	بريد و هواتف
٤٥	٦٣	محروقات
٢,٣٦٣	٢,٣٠٥	أخرى
١٣,٩٨٩	١٤,٩٥٩	

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(٢٨) إيرادات أخرى، بالصافي

٢٠١٧ (الآف الدنانير)	٢٠١٨ (الآف الدنانير)	
٧,٨٩٤	-	إيرادات متحققة من بيع حصة المجموعة من شركة مغنيسيا الأردن
٩١٧	-	مخصصات انتقت الحاجة اليها
١,٨١٧	٤٩٧	مبيعات قطع خردة
٨٦١	(٤٦١)	أخرى، بالصافي
<u>١١,٤٨٩</u>	<u>٣٦</u>	

(٢٩) رسوم تعدين البوتاس المستحقة لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية

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

٢٠١٧ (الآف الدنانير)	٢٠١٨ (الآف الدنانير)	
٤,٠٦٣	٣٣٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٧,٣٣٩	١٥,١١٤	اضافات خلال العام
(١١,٠٦٣)	(١٦,٣٣٩)	المدفوع خلال العام
<u>٣٣٩</u>	<u>(٨٨٦)</u>	الرصيد المستحق(من) لحكومة المملكة الأردنية الهاشمية كما في ٣١ كانون الأول (ايضاح ١٦).

شركة اليوتاس العربية المساهمة العامة  
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

**(٣٠) مصاريف بيع وتوزيع**

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)	
٢,٩٦٩	٣,٨٦٣	التسويق
٧٧٦	٧٠٤	عمولات مبيعات
٣٤٦	٢٦٥	رواتب و أجور ومنافع أخرى
٣٣٨	٣٤٨	عينات
١١	١١	سفر وضيافة
١٣	٦١	إستهلاكات
٢٠	١٨	دعاية وإعلان
٩٠٥	٨٥١	بريد وهاتف
٥,٣٧٨	٦,١٢١	أخرى
٨,٣٩٤	٨,٤١٤	العقبة - مركز البيع
٢,١٠٥	٢,١٢٨	رسوم المناولة
٢,٠٩٣	٢,٠٦٥	رواتب و أجور ومنافع أخرى
٤٣٨	٤٤٨	إستهلاكات
٣٤٠	٤٠٩	كهرباء
١٣٥	١٣٢	صيانة
٦٠	٧٤	تأمين
١٢	١٨	إيجارات
٣٩٦	٦٩٢	محروقات
١٣,٩٧٣	١٤,٣٨٠	أخرى
١٩,٣٥١	٢٠,٥٠١	

**(٣١) فوائد مدينة و عمولات بنكية**

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)	
٥,٤٦٤	٨,١٨٤	فوائد مدينة
١,٣٨٩	٢,٦٥٤	عمولات بنكية
٦,٨٥٣	١٠,٨٣٨	

**(٣٢) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة**

٢٠١٧ (آلاف الدينائير)	٢٠١٨ (آلاف الدينائير)	
٨٩,٨٤٣	١٢٤,٨٧٤	ربح السنة
٨٣,٣١٨	٨٣,٣١٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
فلس/دينار	فلس/دينار	
١/٠٧٨	١/٤٩٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

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

**(٣٣) معاملات مع جهات ذات علاقة**

تشمل المعاملات مع جهات ذات علاقة الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة وحكومة المملكة الأردنية الهاشمية حيث قامت المجموعة بمعاملات عديدة مع جهات ذات علاقة. ومن أهم هذه المعاملات، الامتياز الممنوح للشركة لاستثمار أملاح ومعادن البحر الميت مقابل دفع رسوم تعدين سنوية كما هو مذكور في إيضاح (١). وفي عام ٢٠١٠ تم تعديل قانون الإمتياز بموجب القانون المؤقت رقم (٥٥) لسنة ٢٠٠٣ حيث تم تعديل بدل الإيجار السنوي ليصبح ١,٥٠٠ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

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

٢٠١٧	٢٠١٨
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
٦٣٤	٩٢٢

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة  
ذمم مدينة - شركة برومين الاردن

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

٢٠١٧	٢٠١٨
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
١,٢١٦	١,٩٠٥
٨,٩٦٣	٨,٨٢٨
٣٢,٣٧١	٣٤,٨٥٢

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

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

٢٠١٧	٢٠١٨
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
١,٩٨١	٢,٣٠٣

رواتب ومكافآت



**(ب) معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ - الأدوات المالية - أثر التطبيق**

يستبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ أحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ التي تتعلق بالاعتراف والتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإلغاء الأدوات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط.

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ إلى حدوث تغييرات في السياسات المحاسبية والتعديلات على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة. السياسات المحاسبية الجديدة موضحة في النقطة (ج) أدناه. وفقاً للأحكام الانتقالية في المعيار رقم ٩، لم يتم إعادة بيان أرقام المقارنة.

إن التأثير الكلي على الأرباح المدورة للمجموعة في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ هو كما يلي:

أول كانون الثاني ٢٠١٨ (الآلاف الدنانير)
٥٩٩,١٦٧
(٢,١٢٤)
(٢٥٧)
٥٥٠
(١,٨٣١)
٥٩٧,٣٣٦

الرصيد النهائي الأرباح المدورة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

**تعديلات:**

الزيادة في مخصص الودائع النقدية في البنوك  
الزيادة في المخصصات على القروض السكنية للموظفين  
زيادة في موجودات الضريبة المؤجلة المتعلقة بمخصصات انخفاض القيمة  
تعديل الأرباح المدورة من تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ في ١ كانون الثاني ٢٠١٨  
الرصيد الإفتتاحي للأرباح المدورة كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ -  
بعد أثر معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩

**(ج) التصنيف والقياس**

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩، "إعادة التصنيف والقياس"، خلال سنة ٢٠١١ حسب تعليمات هيئة الأوراق المالية الأردنية.

لم يتم تسجيل أي تأثير من هذا التطبيق، حيث تم الاحتفاظ بالموجودات المالية للمجموعة في نفس التصنيف السابق تحت معيار المحاسبة الدولي ٣٩ بناء على نموذج أعمال الشركة، وبالتالي تم تصنيف الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها موجودات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. بينما تم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى (النقد والبنوك والذمم المدينة وقروض الموظفين والاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق) بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩.

**(د) الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية**

لدى المجموعة أربعة أنواع من الموجودات المالية التي تخضع لنموذج الخسارة الإئتمانية المتوقع الجديد وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩:

- ١ - الذمم التجارية المدينة الناتجة من بيع المخزون
- ٢ - استثمارات الديون المقاسة بالتكلفة المطفأة
- ٣ - قروض الإسكان للموظفين
- ٤ - النقد وما في حكمه

إن المجموعة مطالبة بمراجعة منهجية انخفاض القيمة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ ولكل فئة من فئات الأصول المالية أعلاه. إن أثر التغيير في منهجية انخفاض القيمة على الأرباح المدورة للمجموعة تم إظهارها في الجدول في النقطة (ب) أعلاه.

#### ١- ذمم تجارية مدينة

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة متوقع لمدى حياة الذمم المدينة.

لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تصنيف الذمم المدينة التجارية بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد الأيام المستحقة.

وعلى هذا الأساس، واستناداً إلى بيانات السنتين الماضيتين وأعمار الذمم المدينة الحالية، لوحظ أنه لا توجد ذمم مدينة ذات أرصدة جوهرية مستحقة السداد، وعليه، اعتبرت الإدارة أن جميع الذمم المدينة هي ذمم حالية وبالتالي فإن مبلغ خسارة الائتمان المتوقع الناتج غير مادي وعليه لم يتم تسجيله.

#### ٢- استثمارات في أدوات الديون

تعتبر جميع الاستثمارات في أدوات الدين للمجموعة والمقاسة بالتكلفة المطفاة ذات "مخاطر ائتمانية منخفضة" حيث أن هذه الاستثمارات هي استثمارات بسندات الحكومة الأردنية، هذا بالإضافة إلى عدم وجود أي أحداث سابقة تظهر وجود تعثر أو تأخير في سداد الفوائد أو أصل السندات. وعليه فقد تم احتساب أثر خسارة الائتمان المتوقع بناءً على خسارة ١٢ شهراً. تعتبر الإدارة أن "مخاطر الائتمان المنخفضة" بالنسبة لسندات الحكومة الأردنية هي ناتجة عن كون احتمالية تعثر هذه السندات متدنية بالإضافة إلى أن مصدر هذه السندات يتمتع بملاءة ائتمانية عالية لسداد الالتزامات النقدية في الفترات القريبة القادمة.

بناءً على ما سبق، فإن المجموعة لديها تعرض لمخاطر الائتمان في السندات السيادية الصادرة من المملكة الأردنية الهاشمية والتي تم تصنيفها (B+) من (S & P). بما أن هذا التعرض هو لطبيعة سيادية، فإنه يتم أخذ النسبة الأساسية لاحتمالية التعثر (PD) والبالغة ٠,٠٣٪ وفقاً لتوجيهات BASEL (احد الجهات الرقابية المالية العالمية)، وبناءً عليه، وحيث أن الأثر غير مادي، تعتقد الإدارة أنه لا داعي لتسجيل أي خسارة إضافية لهذا النوع من الموجودات المالية.

#### ٣- قروض الإسكان للموظفين

قامت الإدارة بتصنيف جميع قروضها للموظفين على أنها ذمم ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، وذلك نظراً لحقيقة أن جميع الموظفين لديهم ضمانات كافية مقابل هذه القروض بالإضافة إلى تعويضات نهاية الخدمة الأخرى التي يمكن أن تستخدمها المجموعة لتسوية جميع هذه القروض، هذا بالإضافة إلى أنه لم يكن هناك أي حالات سابقة جوهرية لتعثر أي من قروض الموظفين خلال السنوات الماضية. تعتقد الإدارة أنه يمكن أخذ مخصص بنسبة ١٪ كخسائر ائتمانية متوقعة لهذه الفئة لتغطية بنود المخاطر المنخفضة المقبولة. وبالتالي، تم تسجيل مخصص خسائر إضافي بقيمة ٢٥٧ ألف ديناراً أردنياً.

#### ٤- النقد وما في حكمه

بالنسبة إلى محفظة الودائع لدى البنوك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغير في التصنيف الائتماني لهذه البنوك منذ تاريخ فتح الحساب. إن جميع ودائع المجموعة هي لفترات تقل عن ٣٦٥ يوماً وعليه تمت مقارنة تقييمات Fitch كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مع تصنيفات S & P Equivalent Ratings. ثم تم مقارنتها مع تصنيف المؤسسات المالية وفقاً إلى (2016 Annual Global Corporate Default Study And Rating Transitions by S&P Default Study And Rating Transitions S & P) إلى احتمالية التعثر (PD).

بالنسبة للتعرضات غير المصنفة، تم أخذ أقل تصنيف للتعرضات المتبقية في المحفظة، وحيث أنه لم يكن هناك أي تعثر فعلي، لم يكن من الممكن احتساب قيمة الخسارة الفعلية (LGD) بناءً على المعلومات التاريخية وبدلاً من ذلك، تم احتساب تغطية التأمين على الودائع بقيمة ٥٠,٠٠٠ دينار أردني للودائع المقومة بالدينار الأردني في نسبة LGD.

إن المخصص الإضافي المرتبط بخسارة الائتمان المتوقعة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ مقابل النقد وما في حكمه بلغ ٢,١٢٤ ألف دينار أردني كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨.

**٢- تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"**

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٨، وبناءً على ذلك، قامت الإدارة بتقييم أثر تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، وحددت متطلبات الاعتراف وقياس الإيرادات لجميع العقود التجارية الحالية بموجب نموذج الخمس خطوات الواردة في معيار التقارير الدولي رقم ١٥، وبناءً على هذا التحليل، ترى الإدارة أنه لن يكون هناك أثر جوهري على عملية الاعتراف بالإيراد بشكلها الحالي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨، حيث يتم توليد إيرادات المجموعة من مصادر لا تخضع بشكل جوهري للتغييرات الجديدة التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥.

يجب تطبيق العملية الجديدة المكونة من خمس خطوات على كل عقد قبل التعرف على الأرباح:

- تحديد العقود مع العملاء
- تحديد التزام الأداء المنفصل
- تحديد سعر المعاملة للعقد
- توزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء منفصل، و
- الاعتراف بالإيراد عند استيفاء شروط كل التزام للأداء على حدة.

بناءً على عملية الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، استنتجت الإدارة أن جميع عقود الشركة لديها التزام واحد يتعلق ببيع المنتجات، وما يتعلق بها من احتساب الخصم وحسومات الكمية (ن وجدت). يتم تحديد الأسعار سنوياً بناءً على الأسعار الدولية المتفق عليها. وفقاً لذلك، لم تحدد الإدارة أي التزامات أداء إضافية في العقود ذات الصلة بخلاف بيع الكميات المحددة واحتساب الخصم وحسومات الكمية وبناءً على شروط الشحن المتفق عليها والتي سيتم استيفائها في وقت معين وليس على طول فترة العقد.

لمزيد عن السياسة المحاسبية المتبعة، يرجى العودة إلى إيضاح (٢-١٩).

**(٣٥) التزامات محتملة**

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	
٢٧,٤٠٤	٢٧,٦٠٩	كفالات
٣٢,٦٢٣	٢٨,٢١٢	إعتمادات مستندية
-	١١٢	بوالص تحصيل

**الإلتزامات الرأسمالية:**

- تعاقبت المجموعة على التزامات رأسمالية بمبلغ ١٦٤,٠٠٠ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١٤١,٢٣٨ ألف دينار).
- التزمت المجموعة ولم تتعاقد على التزامات رأسمالية بمبلغ ٣٧٥,٠٠٠ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤٢٤,٤٦٧ ألف دينار).
- وفقاً للاتفاقية الموقعة في ٩ أيلول ٢٠٠٣ وتعديلها في ٢٧ تشرين الأول ٢٠١٦ مع وزارة المياه والري، تلتزم شركة البوتاس العربية بسحب واستهلاك ما لا يقل عن ٣ ملايين متر مكعب من المياه سنوياً بمبلغ ١,٢٥ دينار أردني لكل متر مكعب. مدة الاتفاقية خمس سنوات من تاريخ التعديل.

#### ارتباطات الإيجار التشغيلي

تستأجر شركة البوتاس العربية الارض الخاصة بحقوق التعدين بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء تنقضي خلال ٤٠ عاماً، ويخضع هذا العقد للزيادة سنوياً بنسبة التغير الموجب بالرقم القياسي لأسعار المستهلك.

تستأجر المجموعة أيضا اراض يقام عليها مصانع أحد الشركات التابعة (شركة كيمابكو) بعقد غير قابل للإلغاء يبدأ في ٢٠٠٨ ولمدة ٢٠ عاماً.

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية كما في ٣١ كانون الأول:

٢٠١٧ (الآف الدينانير)	٢٠١٨ (الآف الدينانير)
٢,٢٣١	٢,٢٩٠
٨,٩٢٤	٩,١٦٠
٦٦,٠٨٥	٦٣,٣٦٠
٧٧,٢٤٠	٧٤,٨١٠

خلال سنة واحدة  
أكثر من سنة واحدة ولا تتجاوز خمس سنوات  
أكثر من خمس سنوات

#### القضايا القانونية:

ان هناك عددا من القضايا المقامة ضد المجموعة من قبل عدد من الموظفين بالإضافة إلى قضايا أخرى تتعلق بالنشاط التجاري للمجموعة. إن معظم القضايا الخاصة بمطالبات الموظفين متعلقة بمطالبات تأمين ناتجة عن عجز، بالإضافة إلى الدعاوى القضائية الأخرى المرفوعة ضد الشركة في سياق الأعمال العادية. تقدر المجموعة إجمالي مبالغ هذه المطالبات بمبلغ ٦,٤٦٦ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٨,٥٥٢ ألف دينار أردني) والتي تم أخذ مخصص لها من قبل الإدارة بناء على رأي المستشار القانوني (إيضاح ٢٢).

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**31 DECEMBER 2018**

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**31 DECEMBER 2018**

	<u>PAGE</u>
<b>INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT</b>	<b>1 - 6</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION</b>	<b>7 - 8</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME</b>	<b>9</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME</b>	<b>10</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>11</b>
<b>CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS</b>	<b>12-13</b>
<b>NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</b>	<b>14 - 75</b>



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

**Report on the audit of the consolidated financial statements**

**Our opinion**

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Arab Potash Company (a Public Shareholding Company) - (the "Company") and its subsidiaries (together the "Group") as at 31 December 2018 and their consolidated financial performance and their consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

***What we have audited***

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018;
- the consolidated statement of income for the year then ended;
- the consolidated statement of comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in shareholders' equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

**Basis for opinion**

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

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

**Independence**

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



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

**OUR AUDIT APPROACH**

**OVERVIEW**

<b>Key Audit Matter</b>	<b>1. Employees' benefit obligations</b>
-------------------------	--

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

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

**Key audit matters**

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

<b>Key audit matter</b>	<b>How our audit addressed the key audit matter</b>
<p><b>1. Employees' benefit obligations</b></p> <p>The Group has different employee benefit programs, some of which are contribution benefit plans where the Group's obligations are limited to the contribution made to the benefit of the employees. Other plans constitute defined benefit plans including the Death and Compensation fund relating to contributions in respect of retired or resigned employees. Further details of employee benefit plans are illustrated in Note 21.</p> <p>Under IAS 19 'Employee Benefits', the measurement of employees' benefits obligations requires estimates relating to expected future payments and the application of actuarial assumptions in connection with salary growth rates, staff turnover and use of an appropriate discount rate. The assumptions</p>	<p>To evaluate the accounting treatments applied by the Group and to test the accuracy of management's estimates, we undertook the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We have obtained the signed agreements between the Group and the Labor of Mining Union, in addition to the internal bylaws for the Death and Compensation Fund and the Group.</li> <li>• We have reviewed supporting documents for amounts paid by the Group to the Death and Compensation Fund as contributions and the other amounts paid to cover the deficit in the Fund.</li> </ul>

used, and the sensitivities to their changes, are disclosed in Note 21. The Group appointed an independent actuary to develop an estimate of the Death and Compensation Fund obligations.

The balance of this obligation amounted to JD 53,028 thousands as at 31 December 2018 and JD 49,106 thousands as at 31 December 2017.

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

- We obtained an understanding of the different benefit schemes available to employees of the Group and assessed whether the Group's accounting policies had been applied consistently over each of the presented years, and whether the applied techniques to calculate obligations at the year-end complied with the requirements of the International Accounting Standard (IAS) 19 "Employees Benefits".
- Management had provided us with the independent actuarial report used by management to calculate the obligations of defined employees' benefits. We assessed the independence and professional qualifications of the appointed actuary, together with the scope of work that the actuary was asked to perform.
- We used our internal actuarial specialists to assess the reasonableness of the key assumptions (discount rate, inflation rates, attrition and mortality assumptions) adopted by the independent actuary for the estimation of the Death and Compensation Fund obligations based on their experience in equivalent industries.
- We have tested the accuracy of the information used in the actuarial calculation and which was provided by management by tracing to employees, contracts, payroll sheets, employees information including date of hire, age, current salary and grade.
- We reviewed the disclosures included in the consolidated financial statements to assess adequacy of disclosures based on IAS 19 "Employees Benefits" requirements.



#### **Other information:**

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Group's Annual Report for the year 2018 but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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



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

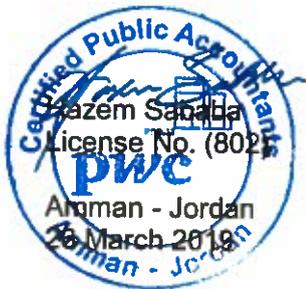
We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

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

#### **Report on other legal and regulatory requirements**

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

PricewaterhouseCoopers "Jordan" L.L.C.



**ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
AS AT 31 DECEMBER 2018**

	<u>Notes</u>	<u>31 December 2018 JD "000"</u>	<u>31 December 2017 JD "000"</u>
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	5	243,267	219,481
Right of use	6	20,981	14,631
Projects in progress	7	25,166	78,410
Investment in associates	8	4,770	5,095
Investment in joint ventures	9	190,160	153,466
Finance assets at amortized cost	11	21,007	21,106
Employees' housing loans	12	16,656	18,526
Other non-current assets	18	31,964	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income	10	568	606
Deferred tax assets	25	21,378	15,897
		<u>575,917</u>	<u>527,218</u>
<b>Current assets</b>			
Inventories	14	21,949	11,482
Spare parts and supplies	15	43,723	37,157
Employees' housing loans	12	2,822	2,736
Accounts receivable	13	66,778	50,689
Other current assets	16	53,458	36,704
Cash on hand and bank balances	17	245,958	271,321
		<u>434,688</u>	<u>410,089</u>
<b>Total assets</b>		<u>1,010,605</u>	<u>937,307</u>
<b>Shareholders' Equity and Liabilities</b>			
<b>Shareholders' Equity</b>			
Paid in share capital	1	83,318	83,318
Statutory reserve	19	50,464	50,464
Voluntary reserve	19	80,699	80,699
Fair value reserve	10	(89)	(51)
Re-measurement of post-employment benefit obligations		(8,190)	(5,712)
Retained earnings		638,892	599,167
<b>Net Shareholders Equity</b>		<u>845,094</u>	<u>807,885</u>

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

ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)  
AS AT 31 DECEMBER 2018

	<u>Notes</u>	<u>31 December 2018</u> JD "000"	<u>31 December 2017</u> JD "000"
<b>Liabilities</b>			
<b>Non-current liabilities</b>			
Long-term loan	20	15,861	11,614
Obligations against capital projects	6	8,900	11,390
Death and compensation fund obligations	21	49,922	46,548
Other non-current liabilities	24	7,609	8,096
		<u>82,292</u>	<u>77,648</u>
<b>Current liabilities</b>			
Bank overdraft	20	3,688	-
Current portion of long term loan	20	3,798	17
Obligations against capital projects	6	3,236	3,983
Death and compensation fund obligations	21	3,106	2,558
Potash mining fees due to the government of the Hashemite Kingdom of Jordan	1,29	-	339
Trade payables		21,961	15,537
Income tax provision	25	12,061	2,314
Other current liabilities	22	35,369	27,026
		<u>83,219</u>	<u>51,774</u>
<b>Total liabilities</b>		<u>165,511</u>	<u>129,422</u>
<b>Total shareholders' equity and liabilities</b>		<u>1,010,605</u>	<u>937,307</u>

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

**ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	Notes	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Sales	23	482,727	423,277
Cost of sales	26	(316,030)	(318,522)
<b>Gross profit</b>	23	<u>166,697</u>	<u>104,755</u>
Administrative expenses	27	(14,959)	(13,989)
Selling and distribution expenses	30	(20,501)	(19,351)
Corporate social responsibility expenses		(9,815)	(7,850)
Net foreign currency exchange differences		(276)	2,111
Potash mining fees	1, 29	(15,114)	(7,339)
<b>Operating profit</b>		<u>106,032</u>	<u>58,337</u>
Interest income		13,210	10,854
Finance costs and bank charges	31	(10,838)	(6,853)
Other income, net	28	36	11,489
<b>Profit before income tax and gain from associate: and joint ventures</b>		<u>108,440</u>	<u>73,827</u>
Group's share of profit of associates and joint ventures	8,9	34,852	32,371
<b>Profit before income tax</b>		<u>143,292</u>	<u>106,198</u>
Income tax expense	25	(18,418)	(16,355)
<b>Profit for the year</b>		<u>124,874</u>	<u>89,843</u>
		<u>JD / Fills</u>	<u>JD / Fills</u>
<b>Earnings per share</b>			
Basic and diluted earnings per share	32	<u>1.499</u>	<u>1.078</u>

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

**ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
<b>Profit for the year</b>		124,874	89,843
<b>Other comprehensive income</b>			
Items that will not be reclassified to profit or loss:			
Re-measurement of post-employment benefit obligations		(3,217)	(4,851)
Changes in the fair value of equity investments at fair value through other comprehensive income	10	(38)	(54)
Income tax relating to these items		739	1,200
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<u>122,358</u>	<u>86,138</u>

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

**ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	Paid in Share capital JD "000"	Statutory reserve JD "000"	Voluntary reserve JD "000"	Fair value reserve JD "000"	Re-measurement of post-employment benefit obligations JD "000"	Retained Earnings JD "000"	Total equity JD "000"
<b>2018</b>							
Balance at 1 January 2018 (as originally presented)	83,318	50,464	80,699	(51)	(5,712)	599,167	807,885
Effect of changes in accounting policy (adoption of IFRS 9)	-	-	-	-	-	(1,831)	(1,831)
<b>Balance at 1 January 2018 (Restated)</b>	<b>83,318</b>	<b>50,464</b>	<b>80,699</b>	<b>(51)</b>	<b>(5,712)</b>	<b>597,336</b>	<b>806,054</b>
Profit for the year	-	-	-	-	-	124,874	124,874
Other comprehensive income for the year	-	-	-	(38)	(2,478)	-	(2,516)
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(38)</b>	<b>(2,478)</b>	<b>124,874</b>	<b>122,358</b>
<b>Transactions with owners in their capacity as owners:</b>							
Dividends distribution (Note 19)	-	-	-	-	-	(83,318)	(83,318)
<b>Balance at 31 December 2018</b>	<b>83,318</b>	<b>50,464</b>	<b>80,699</b>	<b>(89)</b>	<b>(8,190)</b>	<b>638,892</b>	<b>845,094</b>
<b>2017</b>							
Balance at 1 January 2017	83,318	50,464	80,699	3	(2,061)	592,642	805,065
Profit for the year	-	-	-	-	-	89,843	89,843
Other comprehensive income for the year	-	-	-	(54)	(3,651)	-	(3,705)
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>	<b>(3,651)</b>	<b>89,843</b>	<b>86,138</b>
<b>Transactions with owners in their capacity as owners:</b>							
Dividends distribution (Note 19)	-	-	-	-	-	(83,318)	(83,318)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>83,318</b>	<b>50,464</b>	<b>80,699</b>	<b>(51)</b>	<b>(5,712)</b>	<b>599,167</b>	<b>807,885</b>

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

**ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit for the year before income tax		143,292	106,198
<b>Adjustments:</b>			
Depreciation	5	65,232	69,324
Amortisation	6,11,18	2,705	1,045
Loss on disposal of Property, plant and equipment		32	2
Interest income		(13,210)	(10,845)
Finance costs	31	10,838	6,853
Share of profit of associates and joint ventures and its amendments	8,9	(34,852)	(32,371)
End of service indemnity provision		(417)	(1,444)
Potash mining fees		15,114	7,339
Employees' post-employment benefits provision		(3,355)	(461)
Provision for slow moving spare parts and inventory	14,15	(674)	(789)
Provision for unpaid employees' leaves		2,760	110
Employee's legal cases compensation provision		(1,838)	-
Death and compensation provision	21	7,345	3,364
<b>Working capital changes:</b>			
Inventories		(10,589)	9,327
Spare parts		(5,770)	4,256
Accounts receivable		(16,089)	2,452
Other assets		(23,787)	(6,372)
Trade payables and accruals		5,136	(1,930)
Other current liabilities		10,706	3,147
<b>Net cash flows from operating activities before income tax paid and royalties paid</b>		<u>152,579</u>	<u>159,196</u>
Income tax paid	25	(9,464)	(497)
Mining fees paid	29	(16,339)	(11,063)
Death and compensation fund paid	21	(5,901)	(18,225)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<u>120,875</u>	<u>129,411</u>

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

**ARAB POTASH COMPANY**  
**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	<u>Notes</u>	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of property, plant and equipment	5	(7,460)	(5,722)
Acquisition of right of use	6	(7,420)	-
Projects in progress	7	(55,234)	(53,329)
Interest received		11,117	7,247
Dividends received from associates and joint ventures	8,9	10,983	26,166
Investment in associates and joint ventures	8,9	(12,500)	(12,500)
Granted employees' housing loans		(1,247)	(2,579)
Proceeds from Employees housing loans		2,774	3,033
Short term deposits with maturity above three months and less than a year		(20,390)	(75,657)
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<u>(79,377)</u>	<u>(113,341)</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			
Repayment of loans	20	-	(51)
Loans borrowed	20	8,028	11,631
Payments for obligations against capital projects		(3,237)	-
Interest paid		(10,838)	(3,016)
Dividends paid to shareholders	19	(83,318)	(83,318)
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<u>(89,365)</u>	<u>(74,754)</u>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>		(47,867)	(58,684)
Cash and cash equivalents at 1 January		84,455	143,139
<b>Cash and cash equivalents at 31 December</b>	17	<u>36,588</u>	<u>84,455</u>
<b><u>NON-CASH TRANSACTIONS:</u></b>			
Commitment against capital expenditures	6	-	15,583
Right of use	6	-	(15,583)
Transfers from projects in progress to property, plant and equipment	7	81,590	51,007
Transfers from projects in progress to other non-current assets		26,888	-
Offset income tax payable against sales tax receivable	25	(3,399)	(10,200)

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

**(1) GENERAL INFORMATION**

Arab Potash Company "APC", the "Company", is a public shareholding company that was founded and registered on 7 July 1956 in Amman – Jordan. During 1958, the Company was granted a concession from the Government of the Hashemite Kingdom of Jordan to exploit the minerals and salts of the Dead Sea brine. The concession expires after 100 years from the grant date, after which, the Company's factories and installations become the property of the Government of the Hashemite Kingdom of Jordan. Based on the agreement, the Company will not be responsible for any decommissioning costs. The concession agreement was amended during 2003 in accordance with the Temporary Law Number (55) of 2003, whereby amendments included the annual rent fees for lands within the concession area, the concession area borders and the exclusive rights given to the Company. On 11 May 2010 the Government of Jordan and APC agreed to amend the lease fee of the concession land in Ghour Al Safi site to JD 1.5 million per annum; and the lease fee shall be increased annually in accordance with the Consumer Price Index to become JD 1,790 thousands as at 31 December 2018.

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

The authorized and paid in share capital is JD 83,317,500 distributed into 83,317,500 shares with a par value of JD 1 per share, that are all listed in Amman stock exchange market- Jordan.

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

The registered address of the Company is P. O. Box 1470 Amman 11118, the Hashemite Kingdom of Jordan.

The consolidated financial statements were authorized for issue by the board of directors on 19 March 2019, these consolidated financial statements require the approval of the shareholders of the Company.

## 2.1 Basis of Preparation

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

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

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

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

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

## 2.2 Basis of Consolidation

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

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

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

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

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

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

**ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018**

---

**2.2 Basis of Consolidation (continued)**

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

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

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

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

The consolidated financial statements comprise the following subsidiaries:

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

ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

Shareholders that have significant influence over the Group

Shareholder	No. of shares	Percentage of ownership %
Man Jia Industrial Development Limited *	21,494,614	25.8%
The Jordanian Ministry of Finance	21,782,437	26.1%
Arab Mining Company	16,655,651	20%

- \* PCS Jordan LLC announced in October 2017 its intent to sell its stake in Arab Potash Company through a public offering. During July 2018, Nutrien Company, which is the ultimate parent company of PCS Jordan LLC has announced that they have signed an agreement to sell their shares in Arab Potash Company to SDIC Mining Investment Company in China (The ultimate parent of Man Jia Industrial Development Ltd.).

2.3 Changes in Accounting Policies

2.3.1 Changes in accounting policy and disclosures

<b>(a) New standards and amendments adopted by the Group</b>
A number of new or amended standards became applicable for the current reporting period and as follows:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• IFRS 9 - Financial instruments</li> <li>• IFRS 15 - Revenue from contracts with customers.</li> <li>• Annual improvements 2014-2016 cycle.</li> <li>• IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration</li> </ul>
The impact of the adoption of these standards and the new accounting policies relating to standards number 9 and 15 are disclosed in note 34. The other standards did not have any impact on the group's accounting policies and did not require retrospective adjustments.

ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

---

**(b) New standards and interpretations not yet adopted**

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for 31 December 2018 reporting periods and have not been early adopted by the Group. The Group's assessment of the impact of these new standards and interpretations is set out below.

Title of standard	IFRS 16 'Leases contracts'
Nature of change	<p>IFRS 16 was issued in January 2016. It will result in almost all leases being recognized on the consolidated statement of financial position, as the distinction between operating and finance leases is removed. Under the new standard, an asset (the right to use the leased item) and a financial liability to pay rentals are recognized. The only exceptions are short-term and low-value leases, and leases under exploration, concession and extraction.</p> <p>The accounting for lessors will not significantly change.</p>
Impact	<p>The standard will affect primarily the accounting for the Group's operating leases. As at the reporting date, the group has non-cancellable annual operating lease commitments of JD 2,290 thousand (Note 35), in addition to other operating leases related to the Group's representative offices outside Jordan and other small contracts inside Jordan. The Group estimates the lease payments of representative offices and the other small contracts as a short-term and low value leases which will be recognized on a straight-line basis as an expense in profit or loss.</p> <p>However, the Group has not yet completed its assessments of what other adjustments, if any, are necessary for example because of the change in the definition of the lease term and the different treatment of variable lease payments and of extension and termination options. It is therefore not yet possible to estimate the amount of right-of-use assets and lease liabilities that will have to be recognized on adoption of the new standard and how this may affect the group's profit or loss and classification of cash flows going forward.</p>
Mandatory application date/ Date of adoption by the Group	<p>Mandatory for financial years commencing on or after 1 January 2019. At this stage, the group does not intend to adopt the standard before its effective date. The group intends to apply the simplified transition approach and will not restate comparative amounts for the year prior to first adoption.</p>

ARAB POTASH COMPANY  
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

Title of standard	IFRS 10 'Consolidated Financial Statements'
Impact	<p>The IASB has made limited scope amendments to IFRS 10 Consolidated financial statements and IAS 28 Investments in associates and joint ventures. The amendments clarify the accounting treatment for sales or contribution of assets between an investor and its associates or joint ventures. The accounting treatment depends on whether the non-monetary assets sold or contributed to an associate or joint venture constitute a 'business' (as defined in IFRS 3 Business Combinations).</p> <p>Where the non-monetary assets constitute a business, the investor will recognise the full gain or loss on the sale or contribution of assets. If the assets do not meet the definition of a business, the gain or loss is recognised by the investor only to the extent of the other investor's investors in the associate or joint venture. The amendments apply prospectively.</p>
Mandatory application date/ Date of adoption by the Group	IASB decided to defer the application date of this amendment until such time as the IASB has finalised its research project on the equity method.

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

## 2.4 Foreign currency translation

### (a) Functional and presentation currency

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

### (b) Transactions and balances

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

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

Foreign exchange gains and losses are presented in the consolidated income statement.

## 2.5 Property, Plant and Equipment

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

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

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

	<u>%</u>
Buildings	4-8
Dikes	7-8
Machinery and equipment	14-15
Vehicles	20
Furniture and fixtures	13-14
Computers	17-20

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

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

**ARAB POTASH COMPANY**  
**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

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

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

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

	<u>%</u>
Potash sales annual average growth rate	5
Long term growth rate	3
Discount rate	13.5

In the opinion of the management, there are no indications of impairment in the value of property, plant and equipment.

ARAB POTASH COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

**(5) PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

	Land JD"000"	Buildings JD"000"	Dikes JD"000"	Machinery and Equipment JD"000"	Vehicles JD"000"	Furniture and Fixtures JD"000"	Computers JD"000"	Total JD"000"
<b>2018</b>								
<b>Cost:</b>								
Balance at 1 January 2018	3,011	111,372	183,351	747,015	42,384	8,480	11,286	1,106,899
Additions	-	433	-	3,325	3,539	45	118	7,460
Transfers from projects in Progress	-	1,338	9,046	71,038	-	-	168	81,590
Disposals	-	-	-	(61)	(371)	-	(39)	(471)
<b>Balance at 31 December 2018</b>	<b>3,011</b>	<b>113,143</b>	<b>192,397</b>	<b>821,317</b>	<b>45,552</b>	<b>8,525</b>	<b>11,533</b>	<b>1,195,478</b>
<b>Accumulated Depreciation</b>								
Balance at 1 January 2018	-	78,464	163,770	591,772	35,725	7,283	10,404	887,418
Depreciation for the year *	-	5,026	4,271	53,314	2,000	258	363	65,232
Disposals	-	-	-	(29)	(371)	-	(39)	(439)
<b>Balance at 31 December 2018</b>	<b>-</b>	<b>83,490</b>	<b>168,041</b>	<b>645,057</b>	<b>37,354</b>	<b>7,541</b>	<b>10,728</b>	<b>952,211</b>
<b>Net Book Value</b>								
At 31 December 2018	3,011	29,653	24,356	176,260	8,198	984	805	243,267
<b>2017</b>								
<b>Cost:</b>								
Balance at 1 January 2017	3,011	110,844	183,351	692,936	41,386	8,447	10,952	1,050,927
Additions	-	307	-	3,447	1,617	33	318	5,722
Transfers from projects in Progress	-	221	-	50,745	25	-	16	51,007
Disposals	-	-	-	(113)	(644)	-	-	(757)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>3,011</b>	<b>111,372</b>	<b>183,351</b>	<b>747,015</b>	<b>42,384</b>	<b>8,480</b>	<b>11,286</b>	<b>1,106,899</b>
<b>Accumulated Depreciation</b>								
Balance at 1 January 2017	-	73,283	159,952	533,998	34,611	6,972	10,033	818,849
Depreciation for the year *	-	5,181	3,818	57,887	1,756	311	371	69,324
Disposals	-	-	-	(113)	(642)	-	-	(755)
<b>Balance at 31 December 2017</b>	<b>-</b>	<b>78,464</b>	<b>163,770</b>	<b>591,772</b>	<b>35,725</b>	<b>7,283</b>	<b>10,404</b>	<b>887,418</b>
<b>Net Book Value</b>								
At 31 December 2017	3,011	32,908	19,581	155,243	6,659	1,197	882	219,481

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

Total fully depreciated assets as at 31 December 2018 amounted to JD 621,874 thousands (2017: JD 571,843 thousands).

\* Depreciation included in the consolidated income statement is distributed as follows:

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Cost of sales (Note 26)	62,653	66,705
Administrative expenses (Note 27)	503	614
Selling and distribution expenses (Note 30)	2,076	2,104
	<u>65,232</u>	<u>69,423</u>

**(6) RIGHT OF USE**

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Right of use of the Gas Pipeline	13,592	14,631
Right of use of NEPCO electricity	7,389	-
	<u>20,981</u>	<u>14,631</u>

**A- *Right of use of the Gas Pipeline***

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

ARAB POTASH COMPANY  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 31 DECEMBER 2018

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

	<u>Right of use</u> JD "000"
<b>2018</b>	
<b>Cost</b>	
Balance as at 1 January and 31 December 2018	<u>15,583</u>
<b>Accumulated amortization</b>	
Balance as at 1 January 2018	952
Charges	<u>1,039</u>
Balance as at 31 December 2018	<u>1,991</u>
<b>Net book amount</b>	<u>13,592</u>
	<u>Right of use</u> JD "000"
<b>2017</b>	
<b>Cost</b>	
Balance as at 1 January 2017	-
Additions	<u>15,583</u>
Balance as at 31 December 2017	<u>15,583</u>
<b>Accumulated amortization</b>	
Balance as at 1 January 2017	-
Charges	<u>952</u>
Balance as at 31 December 2017	<u>952</u>
<b>Net book amount</b>	<u>14,631</u>

- ***Obligations against capital projects***

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Non- current portion	8,900	11,390
Current portion	<u>3,236</u>	<u>3,983</u>
	<u>12,136</u>	<u>15,373</u>

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

ARAB POTASH COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

**B- Right of use of NEPCO electricity**

Arab Potash Company has signed an agreement with National Electrical Power Company (NEPCO) during 2017 as a contingent option to be able to use the electricity as an alternative source of power in case of any malfunctions in the currently used gas turbine. The agreement requires NEPCO to keep its generators stand-by and ready for immediate use by Arab Potash Company for 20 years for one-time payment of USD 7,420 thousand that was paid during December 2018 and will be amortised over the contract period.

	Right of use JD "000"
<b>2018</b>	
<b>Cost</b>	
Balance as at 1 January 2018	-
Additions	7,420
Balance as at 31 December 2018	<u>7,420</u>
<b>Accumulated amortization</b>	
Balance as at 1 January 2018	-
Charges	31
Balance as at 31 December 2018	<u>31</u>
<b>Net book amount</b>	<u>7,389</u>

**(7) PROJECTS IN PROGRESS**

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

The movement on projects in progress is as follows:

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Balance as at 1 January	78,410	76,088
Additions during the year	55,234	53,329
Transfers to property, plant and equipment (Note 5)*	(81,590)	(51,007)
Transfer to other non-current assets (Note 18)**	(26,888)	-
	<u>25,166</u>	<u>78,410</u>

\* Included in the transfers during 2017, the project related to the Gas pipeline with a total cost of JD 33.8 million, out of which JD18,249 thousands were capitalized under property, plant and equipment (note 5), representing the cost of extending the natural gas pipelines from the Hashemite Kingdom of Jordan borders to the Company's site in the Jordan Valley, and JD 15,583 thousands that was recorded as a right of use (note 6), against the Company's right in using the natural gas pipeline to supply the Company's facilities with natural gas as a source of fuel.

ARAB POTASH COMPANY  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 31 DECEMBER 2018

\*\* The Group entered into an agreement with the Jordan Valley Authority to assist financially in the building of the (Wadi Ibn Hammad dam) in return for water supplies. The amount paid was limited to JD 26 million. When the Group settled the amount, they transferred the project from the projects in progress to other non-current assets as they will begin to benefit from the project. However, during 2018, the contract was changed where the amount to be paid was increased by JD 7.5 million, for which the Authority will provide the Company with annual water quantities of 2.5 million cubic meters for 16 and a half years amounting to a total of 41.25 million cubic meters at preferred price. The agreement's duration may be extended in the case that the total water quantity agreed upon is not received by the end of the contract period. Management started amortising these amounts based on the amounts of water actually received. (Note 18).

**(8) INVESTMENT IN ASSOCIATES**

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

	Country of incorporation	Number of shares	Nature of business	Percentage of ownership %	Investment in associates balance	
					2018 JD "000"	2017 JD "000"
Nippon Jordan Fertilizer Company (NJFC)*	Jordan	3,345,600	Fertiliser production	20	4,548	4,842
Jordan Investment and South Development Company (JISDC)	Jordan	393,096	Investment and development	45.45	211	242
Jordan International Chartering Company (JICC)	Jordan	12,000	Sea transportation and chartering	20	11	11
					<u>4,770</u>	<u>5,095</u>

The movement on investments in associates is as follows:

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Balance as at 1 January	5,095	4,579
Group's share of profit of associates	243	621
Amendments on the group's share of profit**	(48)	-
Dividends received from associates*	(520)	(105)
Balance as at 31 December	<u>4,770</u>	<u>5,095</u>

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

- \* The Group's portion of Nippon Jordan Fertilizer Company's dividends amounted to JD 520 thousands during 2018 (2017: JD 105 thousands).
- \*\* The results of the Group's share of profits and dividends received depends on unaudited financial statements of the associates as of the date of approving these consolidated financial statements. Management believes there will be no material differences between the current available financial information and the financial information that will be presented upon issuing the audited financial statements for the year ended 31 December 2018.

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Nippon Jordan Fertilizer Company (NJFC)	174	586
Jordan Investment and South Development Company (JISDC)	69	35
	<u>243</u>	<u>621</u>

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

	<u>NJFC</u>		<u>JISDC</u>		<u>JICC</u>	
	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Current assets	23,427	24,019	321	455	84	84
Non-current assets	6,821	7,178	301	286	1	1
Current liabilities	(7,508)	(6,987)	(88)	(148)	(30)	(30)
Non-current liabilities	-	-	(70)	(61)	-	-
<b>Net assets</b>	<u>22,740</u>	<u>24,210</u>	<u>464</u>	<u>532</u>	<u>55</u>	<u>55</u>
Percentage of ownership	<u>20%</u>	<u>20%</u>	<u>45.45%</u>	<u>45.45%</u>	<u>20%</u>	<u>20%</u>
<b>Carrying amount of investment in associates</b>	<u>4,548</u>	<u>4,842</u>	<u>211</u>	<u>242</u>	<u>11</u>	<u>11</u>
	<u>NJFC</u>		<u>JISDC</u>		<u>JICC</u>	
	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Revenue	65,991	73,342	426	420	2	12
Cost of sales	(61,945)	(67,788)	(219)	(269)	(4)	(13)
Other revenues and expenses, net	(3,178)	(2,624)	(55)	(74)	2	2
<b>Income before tax</b>	<u>868</u>	<u>2,930</u>	<u>152</u>	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Income tax expense	-	-	-	-	-	-
<b>Profit for the year</b>	<u>868</u>	<u>2,930</u>	<u>152</u>	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
<b>Group's share of income for the year</b>	<u>174</u>	<u>586</u>	<u>69</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ARAB POTASH COMPANY  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 31 DECEMBER 2018

**(9) INVESTMENT IN JOINT VENTURES**

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

	Country of incorporation	Number of shares	Nature of business	Percentage of ownership %	Investment in joint ventures balance	
					2018 JD "000"	2017 JD "000"
Jordan Bromine Company (JBC)*	Jordan	15,000,000	Extraction of Bromine	50	121,861	99,197
Jordan Industrial Port (JIPC)**	Jordan	65,000,000	Port logistics	50	68,299	54,269
					<u>190,160</u>	<u>153,466</u>

The movement on investments in joint ventures is as follows:

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Balance as at 1 January	153,466	135,240
Increase in the group's share of investment in joint venture**	12,500	12,500
Group's share of profit of joint venture	34,657	31,750
Dividends received from joint ventures*	(10,463)	(26,024)
Balance as at 31 December	<u>190,160</u>	<u>153,466</u>

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

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Jordan Bromine Company (JBC)	33,127	30,093
Jordan Industrial Port (JIPC)	1,530	1,657
	<u>34,657</u>	<u>31,750</u>

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

The Group's portion of Jordan Bromine Company's dividends amounted to JD 10,463 thousand during 2018 (2017: JD 26,024 thousand).

\*\* During 2018, the Group increased its investment by JD 12,500 thousands to reach 65,000,000 shares (2017: 52,500,000 shares) and the percentage of ownership did not change. The procedures of the capital increase were completed as at the date of the consolidated financial statements.

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

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

	Jordan Bromine Company		Jordanian Industrial Port Company	
	2018 JD "000"	2017 JD "000"	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Current assets	89,239	89,304	28,169	18,301
Non-current assets	175,970	175,970	116,080	101,709
Current liabilities	(20,354)	(20,419)	(7,651)	(12,121)
Non-current liabilities	(6,565)	(6,565)	-	-
<b>Net assets</b>	<b>238,290</b>	<b>238,290</b>	<b>136,598</b>	<b>107,889</b>
<b>Carrying amounts of investment in joint ventures</b>	<b>121,861</b>	<b>99,197</b>	<b>68,299</b>	<b>54,269</b>

	Jordan Bromine Company		Jordanian Industrial Port Company	
	2018 JD "000"	2017 JD "000"	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Revenue	202,144	182,310	16,125	14,772
Cost of sales	(98,944)	(91,811)	(13,703)	(12,672)
Other revenues and expenses, net	(14,198)	(10,408)	638	1,214
<b>Profit before tax</b>	<b>89,002</b>	<b>80,091</b>	<b>3,060</b>	<b>3,314</b>
Income tax expense	-	-	-	-
<b>Profit for the year</b>	<b>89,002</b>	<b>80,091</b>	<b>3,060</b>	<b>3,314</b>
The Group's share of profit for the year	33,127	30,093	1,530	1,657

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

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Quoted shares*	492	530
Unquoted shares**	76	76
	<b>568</b>	<b>606</b>

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

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
At 1 January	(51)	3
Net unrealized losses	(38)	(54)
At 31 December	<b>(89)</b>	<b>(51)</b>

\*\* Unquoted financial assets are recorded at cost due to the fact that market values of these financial assets are not obtainable and these are not material to the group to exercise any valuation techniques.

ARAB POTASH COMPANY  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 31 DECEMBER 2018

**(11) FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST**

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Unquoted financial assets- government bonds*	21,007	21,106

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

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

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

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

These investments were considered for expected credit loss and no ECL was recorded due to immaterial loss.

**(12) EMPLOYEES' HOUSING LOANS**

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

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

The balance of the Housing loan is as follows:

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Employees housing loans undiscounted value	28,699	29,737
Minus: Loss allowance for doubtful receivables*	(746)	-
	<u>27,953</u>	<u>29,737</u>
Minus: Effect of the discount	(8,475)	(8,475)
	<u>19,478</u>	<u>21,262</u>

ARAB POTASH COMPANY  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 31 DECEMBER 2018

\* The closing loss allowances for Employees' housing loans as at 31 December 2018 reconcile to the opening loss allowances as follows:

	<u>2018</u> JD "000"
Employees' housing loan allowance calculated under IAS 39 as at 1 January 2018	-
Amounts restated through opening retained earnings (Note 34)	<u>257</u>
Opening loss allowance as at 1 January 2018 – Calculated under IFRS 9	<u>257</u>
Increase in loan loss allowance recognised in income statement during the year	<u>489</u>
Balance at 31 December	<u>746</u>

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Non-current	16,656	18,526
Current	<u>2,822</u>	<u>2,736</u>
	<u>19,478</u>	<u>21,262</u>

**(13) ACCOUNTS RECEIVABLE**

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Trade receivables	65,836	48,729
Due from associates (note 33)	922	634
Others	<u>39</u>	<u>1,345</u>
	66,797	50,708
Less: expected credit loss and allowance for doubtful debts*	<u>(19)</u>	<u>(19)</u>
	<u>66,778</u>	<u>50,689</u>

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
At 1 January	19	109
Reversal of provisions	-	<u>(90)</u>
At 31 December	<u>19</u>	<u>19</u>

The Group grants its customers credit policy arranging from 30-180 days. As at 31 December 2018 and 2017, there were no trade receivables that exceeded its credit terms.

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

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

	Neither past due nor impaired			Total JD"000"
	1- 30 days JD"000"	30 – 90 days JD"000"	91 – 180 day JD"000"	
2018	56,458	10,320	-	66,778
2017	39,641	11,048	-	50,689

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

**(14) INVENTORIES**

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Finished goods	20,596	9,261
Raw materials	1,281	2,294
Others	307	40
	22,184	11,595
Allowance for slow moving inventory*	(235)	(113)
	21,949	11,482

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

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
At 1 January	113	126
Charges to (Released from) the provision	122	(13)
At 31 December	235	113

**(15) SPARE PARTS AND SUPPLIES**

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Spare parts	42,433	37,979
Fuel store	2,537	1,667
Others	1,810	1,364
	46,780	41,010
Allowance for slow-moving spare parts*	(3,057)	(3,853)
	43,723	37,157

ARAB POTASH COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

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

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
At 1 January	3,853	4,755
Provision for the year	-	645
Amounts written-off during the year	(796)	(1,547)
At 31 December	<u>3,057</u>	<u>3,853</u>

**(16) OTHER CURRENT ASSETS**

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Prepaid expenses	3,239	2,765
Advance payments to contractors	28,155	12,445
Due from Sales Tax Department (note 25)	15,708	15,422
Advance payment for Potash mining fees due to the government of the Hashemite Kingdom of Jordan	886	-
Others	5,470	6,072
	<u>53,458</u>	<u>36,704</u>

**(17) CASH ON HAND AND BANK BALANCES**

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
Cash on hand	133	74
Cash at banks	14,433	30,324
Short term deposits*	25,710	54,057
Cash and cash equivalents	40,276	84,455
Short term deposits mature after more than 3 months**	207,726	186,866
The effect of IFRS 9 implementation – Expected credit loss	(2,044)	-
	<u>245,958</u>	<u>271,321</u>

**Reconciliation to cash flow statement**

The above figures reconcile to the amount of cash shown in the statement of cash flows at the end of the financial year as follows:

Cash on hand	133	74
Cash at banks	14,433	30,324
Short term deposits*	25,710	54,057
	<u>40,276</u>	<u>84,455</u>
Bank overdraft (Note 20)	(3,688)	-
Balances per statement of cash flows	<u>36,588</u>	<u>84,455</u>

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

- \* This item represents deposits in Jordanian Dinar at local banks with an interest rate of 5.1% (2017: 4.6%) and have a maturity of three months or less.
- \*\* This items represents deposits in Jordanian Dinar at local banks with an annual interest rate ranges between 5.5% to 6.15% (2017: 4.6%) and have a maturity of more than three months.

**(18) OTHER NON-CURRENT ASSETS**

The Group entered into an agreement with the Jordan Valley Authority to assist financially in the building of Wadi Ibn Hammad dam in return for water purchased at a preferred price. The amount paid was limited to JD 26 million. When the Group settled the amount, they transferred the project from the projects in progress to other non-current assets as they will begin to benefit from the project. However, during 2018, the contract was changed where the amount to be paid was increased by JD 7.5 million, for which the Authority will provide the Company with annual water quantities of 2.5 million cubic meters for 16 and a half years amounting to a total of 41.25 million cubic meters with the preferred price of (JD 0.35/cubic meter). The agreement's duration may be extended in the case that the total water quantity agreed upon is not received. Management started amortising these amounts based on the amounts of water actually received.

The movement on other current assets is as follows:

	<u>Other non-current assets</u> JD "000"
<b>2018</b>	
<b>Cost</b>	
Balance as at 1 January 2018	-
Additions	6,612
Transfer from projects in progress (Note 7)	<u>26,888</u>
Balance as at 31 December 2018	<u>33,500</u>
<b>Accumulated amortization</b>	
Balance as at 1 January 2018	-
Charges	1,536
Balance as at 31 December 2018	<u>1,536</u>
<b>Net book amount</b>	
As at 31 December 2018	<u>31,964</u>

**(19) RESERVES**

**Statutory reserve**

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

**Voluntary reserve**

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

**Dividends**

The General Assembly resolved in its ordinary meeting held on 24 April 2018 to distribute an amount of JD 83,318 thousands (equivalent to 100% of the Company's capital) as cash dividends to the shareholders. (2017: JD 83,318 thousand).

**(20) BORROWINGS**

**Numeira Mixed Salts and Mud Company**

The company was granted a long-term loan amounting to JD 170 thousand on 24 June 2013 to finance the purchase of offices. The annual interest on the loan is 8.75%. The loan was paid through 60 monthly payments, the first payment fell due on 31 July 2013 and the last payment was due on 30 June 2018. The loan is secured against the building it was purchased.

**Arab Potash Company**

***A- Due to banks***

The Company renewed a credit facility during 2018 from a local bank with ceiling of JD 5 million, with annual interest rate of 3%. The total utilised balance as at 31 December 2018 was JD 3,688 thousands.

The book value of current borrowings approximates their fair value as the discount effect is insignificant.

***B- Bank loan***

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

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

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

Principal instalments payable during 2018 and after are as follows:

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
<b>Non- current</b>		
Long-term loan	<u>15,861</u>	<u>11,614</u>
<b>Current</b>		
Current portion of long-term loan	<u>3,798</u>	<u>17</u>
<b>Total loans</b>	<u><u>19,659</u></u>	<u><u>11,631</u></u>

The book value of current borrowings approximates their fair value as the discount effect is insignificant.

**(21) PROVISION AGAINST EMPLOYEES' DEATH AND COMPENSATION FUND**

The provision against employees' compensation and death is calculated based on the projected cost units which is determined by discounting estimated future cash outflows using the interest rate on high quality governmental bonds that are denominated in the currency in which the defined benefit is paid, and with maturity dates that are approximately close to those obligations.

This provision shall be calculated and paid upon death, retirement or resignation for each employee by 1/6 of the last year total salaries for each year of service if the employee has been employed by the Group for a period of more than five years.

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

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

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Balance as at 1 January	49,106	55,350
Current and past service cost	3,360	3,293
Discount value	3,246	3,837
Actuarial losses resulting from the remeasurement of the defined benefit plans	3,217	4,851
Paid during the year	<u>(5,901)</u>	<u>(18,225)</u>
Balance as at 31 December	<u><u>53,028</u></u>	<u><u>49,106</u></u>

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
<b>Non- current</b>		
Death and compensation fund obligations	<u>49,922</u>	<u>46,548</u>
<b>Current</b>		
Death and compensation fund obligations	<u>3,106</u>	<u>2,558</u>
<b>Total</b>	<u>53,028</u>	<u>49,106</u>

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

	<u>Less than 1 year</u> JD '000	<u>Between 1 and 2 years</u> JD '000	<u>Between 2 and 5 years</u> JD '000	<u>Above 5 years</u> JD '000	<u>Total</u> JD '000
<b>At 31 December 2018</b>					
Death and compensation obligation	<u>3,106</u>	<u>4,847</u>	<u>12,389</u>	<u>200,472</u>	<u>220,814</u>
<b>At 31 December 2017</b>					
Death and compensation obligation	<u>2,558</u>	<u>3,091</u>	<u>16,632</u>	<u>192,157</u>	<u>214,438</u>

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Current and past service cost	<u>3,360</u>	<u>3,293</u>
Discount value	<u>3,246</u>	<u>3,837</u>
	<u>6,606</u>	<u>7,130</u>

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Discount rate	7.9	6.9
Salary growth rate	3.5	2
Staff turnover	1.26	1.26

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

**2018**

	<u>Increase in the assumptions by 1%</u>	<u>Decrease in the assumptions by 1%</u>
Discount rate	4,011	(4,533)
Salary growth rate	(4,441)	3,985
Staff turnover	(1,250)	1,348

**2017**

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

**(22) OTHER CURRENT LIABILITIES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Employees' legal cases compensation provision (note 35)	6,290	8,127
Dividends payable	1,310	1,266
Contractors retentions	1,629	2,823
Accrued expenses	19,151	9,590
Others	6,989	5,220
	<u>35,369</u>	<u>27,026</u>

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

**(23) SEGMENT INFORMATION**

The Group is comprised of the following operating segments:

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

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

	2018					
	Arab Potash Co. JD "000"	KEMAPCO JD "000"	Numeira Co. JD "000"	Total JD "000"	Eliminations and Adjustments JD "000"	Total JD "000"
Sales to external customers	407,246	74,942	539	482,727	-	482,727
Inter-company Sales	19,910	-	1,897	21,807	(21,807)	-
Total Sales	427,156	74,942	2,436	504,534	(21,807)	482,727
Less: Cost of goods sold	(294,948)	(46,782)	(2,216)	(343,946)	27,916	(316,030)
Segment profit	132,208	28,160	220	160,588	6,109	166,697
<b>Results</b>						
Share of profit of associates and joint ventures	34,852	-	-	34,852	-	34,852
Depreciation	64,144	1,786	109	66,039	(807)	65,232
<b>Capital Expenditure</b>						
PP&E and projects in progress	57,586	4,910	198	62,694	-	62,694
Total Assets	924,914	95,009	1,878	1,021,801	(11,196)	1,010,605
Total Liabilities	156,230	13,188	1,512	170,930	(5,419)	165,511
Investments in associates and joint ventures	194,930	-	-	194,930	-	194,930

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

	2017					
	Arab Potash Co. JD "000"	KEMAPCO JD "000"	Numeira Co. JD "000"	Total JD "000"	Eliminations and Adjustments JD "000"	Total JD "000"
Sales to external customers	348,507	74,366	404	423,277	-	423,277
Inter-company Sales	15,825	-	2,253	18,078	(18,078)	-
<b>Total Sales</b>	<b>364,332</b>	<b>74,366</b>	<b>2,657</b>	<b>441,355</b>	<b>(18,078)</b>	<b>423,277</b>
Cost of sales	(290,154)	(47,197)	(2,033)	(339,384)	20,862	(318,522)
<b>Segment profit Results</b>	<b>74,178</b>	<b>27,169</b>	<b>624</b>	<b>101,971</b>	<b>2,784</b>	<b>104,755</b>
Share of profit of associates and joint ventures	32,371	-	-	32,371	-	32,371
Depreciation	68,705	3,906	108	72,719	(3,395)	69,324
<b>Capital Expenditure PP&amp;E and projects in progress</b>	<b>58,449</b>	<b>331</b>	<b>271</b>	<b>59,051</b>	<b>-</b>	<b>59,051</b>
<b>Total Assets</b>	<b>855,446</b>	<b>93,471</b>	<b>2,261</b>	<b>951,178</b>	<b>(13,871)</b>	<b>937,307</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>121,977</b>	<b>8,558</b>	<b>1,533</b>	<b>132,068</b>	<b>(2,646)</b>	<b>129,422</b>
Investments in associates and joint ventures	158,561	-	-	-	-	158,561

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

Following is a summary of sales by geographical location for the year ended 31 December 2018 and 2017:

	31 December 2018				31 December 2017			
	Arab		Numeira		Arab		Numeira	
	Potash Co.	KEMAPCO	Co.	Total	Potash Co.	KEMAPCO	Co.	Total
	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"	JD "000"
China & India	165,657	6,147	1	171,805	165,047	2,972	19	168,038
Far East	110,180	4,912	10	115,102	95,453	1,362	-	96,815
Middle East	34,356	10,843	418	45,617	26,825	8,794	340	35,959
Africa	69,763	9,587	-	79,350	43,788	7,281	-	51,069
Europe	26,964	32,057	110	59,131	16,685	36,205	24	52,914
America & Australia	326	10,346	-	10,672	709	17,085	21	17,815
Canada	-	1,050	-	1,050	-	667	-	667
	<u>407,246</u>	<u>74,942</u>	<u>539</u>	<u>482,727</u>	<u>348,507</u>	<u>74,366</u>	<u>404</u>	<u>423,277</u>

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

**(24) OTHER NON-CURRENT LIABILITIES**

	2018 JD "000"	2017 JD "000"
End of service indemnity*	4,749	4,641
Employees' post-employment benefits **	-	3,355
Unveiled leaves ***	2,860	100
	<u>7,609</u>	<u>8,096</u>

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

The Group accounts for this type of benefit using the "Projected Cost Unit" method and as disclosed in the accounting policy note 2.15. Management believe that no material impact will incur had any of the assumption used in this method changed, whereas, the average remaining lives of the benefit is 5 years, accordingly, any early retirements or change in discount rate will have immaterial impact on the consolidated financial statement.

\*\* This provision represents a fixed amount of allowance that will be paid to the employees upon their resignation or retirement, this provision was computed based on the signed agreement with some of the employees who claimed for their insurance claims against work injuries, this balance was booked on the present value using a discount rate of 6.125% which is the discount rate for the government bonds with same maturities as at 31 December 2017. The Group reached to a settlement with the related employees and paid the related provision in full during 2018.

\*\*\* As per the Groups' policy and labour laws, employees have the right to roll forward any unutilised vacations for two years, which resulted in classifying these unveiled vacations as long-term benefit thus should be treated as defined benefit plan and should be presented on the present value.

The main assumption used by the management is salaries increments for the coming two years.

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

**(25) INCOME AND DEFERRED TAX**

**A- Income tax**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Balance at 1 January	2,314	1,350
Income tax expense for the year	22,610	11,661
Offset against prepaid sales tax	(3,399)	(10,200)
Income tax paid	(9,464)	(497)
Balance at 31 December	<u>12,061</u>	<u>2,314</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Current year income tax	22,610	11,661
Deferred tax assets	(4,192)	4,694
	<u>18,418</u>	<u>16,355</u>

**Income tax expense**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Computed tax at statutory rates	36,726	24,226
Subsidiaries' profits not subject to income tax	(4,498)	(3,600)
Gain on investments in associates not subject to income tax	(7,706)	(6,199)
Tax effect of expenses not acceptable for tax purposes	(6,104)	1,928
<b>Income tax expense for the year</b>	<u>18,418</u>	<u>16,355</u>
Effective income tax rate	<u>12.1%</u>	<u>15.4%</u>

The statutory income tax rate for the company and its subsidiaries is 24% and 14% respectively. The provision for the year ended 31 December 2018 and 2017 has been calculated in accordance with the income tax law No, (34) of the year 2014 and its amendments.

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

**B- Deferred tax assets**

The movement on Deferred tax assets is as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
At 1 January (as previously stated)	15,897	19,391
Additions during the year- IFRS 9 effect	550	-
At 1 January (Restated)	<u>16,447</u>	<u>19,391</u>
Additions during the year	7,775	2,784
Additions during the year- resulting from re-measurement of Post-employment benefit obligations	739	1,200
Retirements during the year	<u>(3,583)</u>	<u>(7,478)</u>
At 31 December	<u>21,378</u>	<u>15,897</u>

The below table shows the deferred tax assets amount related to each applicable line items:

<b>Deferred tax assets items</b>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Death and compensation fund obligation	16,261	11,689
End of service indemnity	536	515
Medical disability provision	1,935	1,940
Inventory provision	948	924
Employees post-employment benefits	-	805
Unveiled employees vacation	887	24
IFRS 9 Impact on financial assets	811	-
	<u>21,378</u>	<u>15,897</u>

The deferred tax assets as at 31 December 2018 was calculated using the income tax rate per the new enacted tax law no.18 for the year of 2018 of 31% (2017: 24%).

**- Arab Potash Company**

The Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records for the years 2015 and 2016 and has issued the final tax clearance for those years. As for the year of 2017, the tax return has been submitted and not been audited by the Income and Sales Tax Department up to the date of these consolidated financial statements.

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

---

*Due from Sales Tax Department*

Other receivables include JD 15.5 million representing the general sales tax authorities paid by the Company over the past years and mainly on the expansion project which was completed in 2010. These amounts are refundable under the provisions of the General Sales Tax Law.

Up to the year of 2018, the Income and Sales Tax Department approved a refund of JD 4.9 million from the above balance after the audit. The remaining amount of JD 10.5 million remains under verification until the date of preparation of these consolidated financial statements.

- **Numeira Mixed Salts and Mud Company**

tax returns for the years of 2015, 2016 and 2017 has been submitted and has not been audited by the Income and Sales Tax Department up to the date of these consolidated financial statements.

- **Arab Fertilizers and Chemicals Industries (KEMAPCO)**

According to the management, Arab Fertilizers and Chemicals Industries (KEMAPCO - Subsidiary) is a company exempted from income and social services taxes for a period of 12 years starting from the assessment year following the beginning of production (April 2003). Excluded from this exemption is the profit of commercial storage projects for goods that are put into local consumption. The Income and Sales Tax Department ("the Department") has inspected the Company's records for the years 2010, 2011, 2012 and 2013 and issued its initial decision to claim the Company to pay income tax resulting from differences in interpreting the decision of exemptions of the Free Zones Law No. (32) for the year 1984 and its amendments regarding the coverage of the profits of domestic sales in the tax exemption. The Company recorded an income tax provision for this claim. In the opinion of the Management and the legal counsel, additional tax provisions are sufficient to meet the impact of obligations in this regard.

ARAB POTASH COMPANY  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 31 DECEMBER 2018

**(26) COST OF SALES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
<b>Raw materials</b>		
Raw materials as at 1 January	2,294	2,148
Purchases	18,300	15,629
Minus: Raw materials as at 31 December (Note 14)	<u>(1,281)</u>	<u>(2,294)</u>
Raw materials used in production	<u>19,313</u>	<u>15,483</u>
Salaries and wages	67,214	63,383
Freight costs	31,490	29,445
Depreciation and amortisation (Note 5,6)	63,723	67,657
Fuel and electricity	87,291	78,666
Maintenance	30,031	27,925
Water	8,375	7,674
Rentals	4,248	4,201
Professional fees	3,296	2,741
Insurance	3,415	3,586
Others	<u>8,969</u>	<u>8,122</u>
	327,365	308,883
Add: beginning finished goods	9,261	18,900
Less: ending finished goods (Note 14)	<u>(20,596)</u>	<u>(9,261)</u>
	<u>316,030</u>	<u>318,522</u>

**(27) ADMINISTRATIVE EXPENSES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Salaries and other benefits	8,632	7,745
Professional and consulting fees	1,405	1,271
Insurance	962	701
Depreciation (Note 5)	503	614
Travel and hospitality	534	598
Maintenance and repairs	242	293
Electricity	168	154
Post and telephone	145	205
Fuel	63	45
Others	<u>2,305</u>	<u>2,363</u>
	<u>14,959</u>	<u>13,989</u>

**ARAB POTASH COMPANY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 DECEMBER 2018**

**(28) OTHER INCOME, NET**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Gain on sale of disposal of Magnesia	-	7,894
Reversal of provisions	-	917
Scrap sales of spare parts	497	1,817
Others, net	(461)	861
	<u>36</u>	<u>11,489</u>

**(29) ROYALTY TO THE GOVERNMENT OF JORDAN**

The movement on accrued royalty provision is as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Balance as at 1 January	339	4,063
Additions during the year	15,114	7,339
Payments during the year	(16,339)	(11,063)
Balance (Due from) to the government as at 31 December	<u>(886)</u>	<u>339</u>

**(30) SELLING AND DISTRIBUTION EXPENSES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
<b>Marketing</b>		
Salaries and other benefits	704	776
Sales commission	3,863	2,969
Travel and transportation	348	338
Depreciation (Note 5)	11	11
Sample testing	265	346
Advertising	61	13
Post and telephone	18	20
Others	851	905
	<u>6,121</u>	<u>5,378</u>
<b>Aqaba – Selling Office</b>		
Handling fees	8,414	8,394
Salaries, wages and other benefits	2,128	2,105
Depreciation (Note 5)	2,065	2,093
Electricity	448	438
Maintenance and repair	409	340
Fuel	18	12
Insurance	132	135
Rent	74	60
Others	692	396
	<u>14,380</u>	<u>13,973</u>
	<u>20,501</u>	<u>19,351</u>

ARAB POTASH COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

**(31) FINANCE COSTS AND BANK CHARGES**

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Interest expense	8,184	5,464
Bank commissions	<u>2,654</u>	<u>1,389</u>
	<u>10,838</u>	<u>6,853</u>

**(32) EARNINGS PER SHARE**

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Profit for the year	<u>124,874</u>	<u>89,843</u>
Weighted average number of shares ("000")	<u>83,318</u>	<u>83,318</u>
	<u>Fills/ JD</u>	<u>Fills/ JD</u>
Basic and diluted, earnings per share (JD / Fils)	<u>1.499</u>	<u>1.078</u>

Basic earnings per share for the Group equals to the diluted earnings per share, whereas, the Group has not issued any diluting financial instruments that can affect the basic earning per share.

**(33) RELATED PARTY TRANSACTIONS**

Related party transactions include transactions with shareholders' associated companies and the Government of the Hashemite Kingdom of Jordan. The following are the major transactions:

The concession to exploit the Dead Sea brine was granted by the Government of Jordan. In return, the Company pays to the government an annual royalty, which is computed as explained in Note 1. The concession agreement was amended during 2010 in accordance with the Temporary Law No. (55) of 2003 whereby, amendments include the annual rent fees for lands within the concession area to become JD 1,500 thousand as at 31 December 2018.

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

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Amounts due from related parties		
Accounts receivable – Jordan Bromine Company	<u>922</u>	<u>634</u>

Following is a summary for the transactions with related parties which are included in the consolidated income statement:

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Sales – Nippon Jordan Fertilizer Company (Associate)	<u>1,905</u>	<u>1,216</u>
Sales – Jordan Bromine Company (Joint venture)	<u>8,828</u>	<u>8,963</u>
Company's share of profit of associates and joint ventures	<u>34,852</u>	<u>32,371</u>

ARAB POTASH COMPANY  
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 31 DECEMBER 2018

---

Compensation of the key management personnel was as follows:

	<u>2018</u> JD "000"	<u>2017</u> JD "000"
Key management benefits (Salaries, wages, and bonus) for the Group	<u>2,303</u>	<u>1,981</u>

**(34) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES**

This note explains the impact of the adoption of IFRS 9 "Financial Instruments" and IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers" on the Group's consolidated financial statements and also discloses the new accounting policies that have been applied from 1 January 2018, where they are different to those applied in prior periods.

**1- Adoption of IFRS 9 "Financial Instrument"**

**(a) Impact on the consolidated financial statements**

As a result of the changes in the Group's accounting policies, some items' opening balances in the prior year financial statements had to be restated. As explained in note (b) below, IFRS 9 was generally adopted without restating comparative information. The reclassifications and the adjustments arising from the new impairment rules are therefore not reflected in a restated balance sheet as at 31 December 2017, but were recognised within the retained earnings in the opening consolidated statement of financial position on 1 January 2018.

The following tables show the adjustments recognised for each individual line item. Line items that were not affected by the changes have not been included. As a result, the sub-totals and totals disclosed cannot be recalculated from the numbers provided with the consolidated statement of financial position as at 1 January 2018. The adjustments are explained in more detail by the requirements of the standard below in notes (b, c and d).

ARAB POTASH COMPANY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 DECEMBER 2018

Consolidated Statement of financial position (extract)

	1 January 2018 As originally presented JD "000"	IFRS 9 JD "000"	1 January 2018 Restated JD "000"
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Financial assets at amortized cost	21,106	-	21,106
Employees' housing loans	18,526	(224)	18,302
Deferred tax assets	15,897	550	16,447
	<u>527,218</u>	<u>326</u>	<u>527,544</u>
<b>Current assets</b>			
Employees' housing loans	2,736	(33)	2,703
Accounts receivable	50,689	-	50,689
Cash on hand and bank balances	271,321	(2,124)	269,197
	<u>410,089</u>	<u>(2,157)</u>	<u>407,932</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<u>937,307</u>	<u>(1,831)</u>	<u>935,476</u>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Retained earnings	599,167	(1,831)	597,336
<b>NET SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<u>807,885</u>	<u>(1,831)</u>	<u>806,054</u>

*(b) IFRS 9 Financial Instruments – Impact of adoption*

IFRS 9 replaces the provisions of IAS 39 that relate to the recognition, classification and measurement of financial assets and financial liabilities derecognition of financial instruments, impairment of financial assets and hedge accounting.

The adoption of IFRS 9 Financial Instruments from 1 January 2018 resulted in changes in accounting policies and adjustments to the amounts recognised in the consolidated financial statements. The new accounting policies are set out in note (c) below. In accordance with the transitional provisions in IFRS 9, comparative figures have not been restated.

The total impact on the Group's retained earnings as at 1 January 2018 is as follows:

	1 January 2018 JD '000
Closing retained earnings as at 31 December 2017	599,167
<b>Adjustments:</b>	
Increase in provision on cash deposits at banks	(2,124)
Increase in provision over Employees' housing loans	(257)
Increase in deferred tax assets related to impairment provisions	550
Total adjustment to retained earnings from adoption of IFRS 9 on 1 January 2018	<u>(1,831)</u>
Opening retained earnings 1 January 2018 – adoption of IFRS 9	<u>597,336</u>

(c) Classification and measurement

The Group has early adopted IFRS phase 1, reclassification and measurement, during 2011 as per the Jordanian Securities Commission instruction.

No impact was recorded from this adoption, whereas, the financial assets of the Group were kept in the same earlier classification under IAS 39 based on the business model of the Company, thus Available for sale Investments (all equity) were classified as Financial assets held at fair value through other comprehensive income, and all other financial assets (Cash and Banks, Receivables, Employees loans and investments held to maturity) under IAS 39 were classified as financial assets at amortised cost as per IFRS 9.

(d) Impairment of financial assets

The Group has four types of financial assets that are subject to IFRS 9's new expected credit loss model:

- 1- Trade receivables from sales of inventory
- 2- Debt investments carried at amortised cost
- 3- Employees housing loans, and
- 4- Balances and deposits at banks

The Group was required to revise its impairment methodology under IFRS 9 for each of these classes of assets. The impact of the change in impairment methodology on the Group's retained earnings and equity is disclosed in the table in note (b) above.

1- Trade receivables:

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables.

To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

On that basis, and based on the last five years data and current year aging, it was noted that there were no receivables with balances that were overdue in addition to having collaterals against these balances represented by letter of credit from reputable risk rated banks. Thus, management considered all the receivables as current balances and accordingly deemed that the expected credit loss amount is immaterial to the trade receivables and was not recorded.

2- Debt investments

All of the Group's debt investments at amortised cost are considered to have "low credit risk "as these investments are investments in the the Jordanian Government which has no previous history of default or delays in both paying back the interest or the principle, and the loss allowance recognised during the period was therefore limited to 12 months expected losses. Management considers the Jordanian Governmental Bonds as 'low credit risk' as they have a low risk of default and the issuer has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term.

Based on the above, the Group has exposure in sovereign bonds issued by The Hashemite Kingdom of Jordan rated B+ by S&P. Since this is an exposure of sovereign nature, a base case PD of 0.03% is considered as per BASEL guidelines, and as accordingly, the management believe that no additional loss is required over this type of financial assets, as the resulted expected credit loss is immaterial.

### 3- Employees housing loans

The Group has applied a combination of the simplified and general approach permitted by IFRS 9. Simplified approach is applied to a portfolio of housing loans that are homogeneous in nature and carry similar credit risk. Therefore, management has classified all its loans to employees as current (low acceptable risk), due to the fact that all employees has full collateral against these loans in addition to other end of service benefits which the Group can utilize to settle all these loans. The management believe that a provision amounting to 1% can be considered as the expected credit loss for such category to cover these low acceptable risk items. Thus, an additional provision of JD 257 thousands was recorded.

Under general approach, the Group measures the loss allowance for a financial asset at an amount equal to the lifetime expected credit losses if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. Therefore, a provision of JD 489 thousands was recorded during the current year.

### 4- Balances and deposits at banks

For the Deposits with Banks Portfolio, the Group does not track rating migration since inception. All the Deposits were for periods less than 365 days and the Fitch Ratings as on 31-12-2017 for them were mapped with the S&P Equivalent Ratings and one year average Multi-Year Global Corporate Transition Matrices. Then these were mapped with the Financial Institutions ratings as per 2016 Annual Global Corporate Default Study And Rating Transitions by S&P to arrive at the Probability of Default (PD).

For Unrated exposures, the least rating for the remaining exposures in the Portfolio was taken, and since, there was no actual instance of default, the Loss Given Default (LGD) could not be modelled based on historical data. Instead, the statutory JOD 50,000 Deposit Insurance Cover for JOD-denominated deposits were factored into the LGD%.

The additional provision related to the expected credit loss as per IFRS 9 requirements against cash and cash equivalent was JD 2,124 thousand as at 1 January 2018.

**2- Adoption of IFRS 15 “revenue from contracts with customers”**

The Group has adopted IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers” from 1 January 2018. Accordingly, Management has assessed the effects of applying the new standard on the Group's consolidated financial statements and has determined that the recognition and measurement of revenue for all the current on-going contracts under the IFRS 15's five-step model, will not materially change as being currently recognised under IAS 18, since the Group's revenues are generated from sources that are not subject to the new changes required by IFRS 15.

IFRS 15 requires that revenue is recognized from contracts with customers based on a five step model as follows:

- Identify contracts with customers
- Identify the separate performance obligation
- Determine the transaction price of the contract
- Allocate the transaction price to each of the separate performance obligations, and
- Recognise the revenue as each performance obligation is satisfied.

Based on the above 5 steps process, management concluded that all its contracts have one obligation related to selling the products and the related discounts and quantity rebates (where applicable). Prices are fixed annually based on the agreed on international prices. Accordingly, management did not identify additional performance obligations in the related contracts other than selling the products and the related discounts and quantity rebates and based on specific agreed on shipping terms that will be satisfied on a point in time rather over time.

For more about the accounting policy, please refer to note (2-19).

**(35) CONTINGENCIES AND COMMITMENTS**

As of 31 December 2018, the Group had the following contingencies and commitments:

	<u>2018</u> JD “000”	<u>2017</u> JD “000”
Letters of Guarantees	27,609	27,404
Letters of Credit	28,212	32,623
Bills of collection	112	-

**Capital Commitments:**

- The Group has committed and contracted for capital expenditure amounting to JD 164,000 thousands as at 31 December 2018 (2017: JD 141,238 thousands).
- The Group has committed but not contracted for capital expenditure amounting to JD 375,000 thousands as at 31 December 2018 (2017: JD 424,467 thousands).
- According to the agreement signed on 9 September 2003, and its amendment on 27 October 2016 with the ministry of water and irrigation, Arab Potash Company is obligated to withdraw and consume not less than 3 million cubic meter of water per annum at JD 1.25 per cubic meter. The duration of the agreement is five years from the date of the amendment.

**Operating lease commitments**

The Company leases the land under mining through a non-cancellable operating leases expiring in 2057. The leases is applicable for annual increase based on the positive increase in the Consumer Price Index.

Future minimum rentals payable under these leases at December 31 are as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD "000"	JD "000"
Within one year	2,290	2,231
After one year but not more than five years	9,160	8,924
More than five years	<u>63,360</u>	<u>66,085</u>
	<u>74,810</u>	<u>77,240</u>

**Legal claims**

There are a number of individual claims filed against the Group by a number of employees, most of which are related to insurance indemnities resulting from disability. In addition to other lawsuits raised against the Company in the normal course of business. The Company estimates the total amount of these claims of JD 6,466 thousands as at 31 December 2018 (2017: JD 8,552 thousands), see note 22, which were provided for by management based on the opinion of the legal advisor.