

P.O. Box : 1470 Amman 11118 Jordan  
Tel : +962 6 5200520  
Fax : +962 6 5200080  
Marketing Tel : +962 6 5200522  
Fax : +962 6 5200082  
Plants : Fax : +962 6 5200290  
Potash Terminal Fax : +962 6 5200299

شركة البوتاس العربية المساهمة العامة  
THE ARAB POTASH CO. PLC.



ص.ب : ١٤٧٠ عمان ١١١١٨ الأردن  
هاتف : +٩٦٢ ٦ ٥٢٠٠٥٢٠  
فاكس : +٩٦٢ ٦ ٥٢٠٠٠٨٠  
التسويق : هاتف : +٩٦٢ ٦ ٥٢٠٠٥٢٢  
فاكس : +٩٦٢ ٦ ٥٢٠٠٠٨٢  
المصنع : فاكس : +٩٦٢ ٦ ٥٢٠٠٢٩٠  
ميناء البوتاس : فاكس : +٩٦٢ ٦ ٥٢٠٠٢٩٩

Ref : 2/26/2068  
Date : 31/7/2008

الرقم : ٢٠٠٨/٧/٣١  
التاريخ : ٢٠٠٨/٧/٣١

DISCLOSURE - APOT - 3/8/2008

By courier

H.E. Dr. Bassam Al-Saket  
Chairman of Board of Commissioners  
Jordan Securities Commission  
P.O.Box (8802) Amman 11121  
The Hashemite Kingdom of Jordan

معالي الدكتور بسام الساكت الأكرم  
رئيس مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية  
ص.ب. (٨٨٠٢) عمان ١١١٢١  
المملكة الأردنية الهاشمية

Your Excellency:

تحية واحتراما وبعد ،

We have enclosed a news release concerning the Company's 2008 first half results.

نرفق لمعاليتكم طيا البيان الإعلامي المتعلق بنتائج الشركة للنصف الاول من العام ٢٠٠٨.

With respect.

وتفضلوا معاليتكم بقبول فائق الاحترام ،،،

Yours truly,

Bill Flahr , CA, CPA (Illinois)  
Deputy General Manager – Finance

بيل فليهر  
نائب المدير العام للشؤون المالية

البريد الإلكتروني  
٢٠٠٨  
١٩٩٩

هيئة الأوراق المالية الدائرة الإدارية السديوان ٢ آب ٢٠٠٨ الرقم المتسلسل ١٩٩٩ رقم الملف الجهة المختصة
--

## **Arab Potash Company Releases First Half 2008 Results**

Arab Potash Company ("APC" or "the Company") reported Net Income of JD 90.1 million for the first half of 2008 as compared to JD 98.0 million in the same period of 2007.

Potash sales volumes in the first half of 2008 were 934 thousand tonnes as compared to 933 thousand tonnes in 2007, virtually unchanged from the same period last year. Average sales prices in the first half of 2008 were 65 percent higher than in the same period last year. These higher prices resulted in a JD 80.0 million increase in potash sales revenue on a year-over-year basis.

The Company has reached agreement with major customers in India (IPL and Zuari) regarding tonnages and prices for the remainder of this year and first quarter of 2009. Quantities will approximate 600,000 tonnes at base prices that are approximately US \$355 per tonne higher (US \$625 per tonne CFR). In addition, the Company reached an agreement with Sinochem to supply it with 200,000 tonnes during the remainder of 2008 at prices that are US \$400 per tonne higher.

The Company sold 85 thousand tonnes of potassium nitrate ("NOP") and dicalcium phosphate ("DCP") during the period which resulted in sales revenues of JD 35.7 million.

Potash production during the period was 975 thousand tonnes compared with 930 thousand tonnes in the first half of 2007, an increase of 5 percent. Potash cost of sales on a per tonne basis increased by 40 percent as compared to the first six months of 2007 primarily due to increased energy and freight costs.

The higher sales prices more than offset the increased costs on a per tonne basis resulting in an increase in gross profit from potash of JD 52.7 million or 88 percent.

On July 9, 2008 the Company reached agreement with the General Jordanian Trade Union of Workers in Mining and Metal Industries. The agreement reflects the adoption of a new salary structure for the Company whereby several of the current allowances and benefits have been included in the new base salaries, which have been adjusted to more closely reflect current market conditions. The Company also committed to increase the wages of daily workers. The total cost of this agreement will approximate JD 15.0 million per year when fully implemented. Implementation will occur over a two year period with approximately one half of the increase in salaries realized in each of the two years. The agreement will be valid for 24 months expiring April 30, 2010.

Potash selling and distribution expense in the first six months of 2008 as compared to 2007 increased by JD 0.6 million (14 percent). Selling expenses related to Kemapco

were JD 2.0 million in the period. Administrative expenses increased by JD 0.7 million (19 percent) primarily due to increased legal costs. Kemapco's administration expenses for the period were JD 0.1 million. The royalty to the Government of Jordan increased by JD 3.7 million (53 percent) due to an increase in the royalty from JD 8 per exported tonne to JD 15 per exported tonne which was effective from March 17, 2008.

In the second quarter the Company reached an agreement with the General Federation of Jordanian Trade Unions to close the salt unit. Other expenses contain a provision for JD 3.0 million related to the severance of 140 employees. 60 employees will be absorbed into the potash operations.

In the second quarter of 2007 the Company received a settlement related to the Jormag litigation that resulted in a net gain of JD 24.9 million. In addition, the Company had recorded a gain of JD 30.9 million in the first quarter of 2007 related to the transaction whereby the Company purchased the remaining 50 percent of the shares of Kempaco from Kemira Agro. These one-time gains were not repeated in the first half of 2008.

Profit before tax was JD 104.1 million as compared to JD 108.1 million in the first half last year. The significant improvement in income from continuing operations almost completely offset the reduction in one-time gains realized in 2007.

The Company's unaudited Interim Consolidated Financial Statements for June 30, 2008 are available here.

## شركة البوتاس العربية تنشر نتائج النصف الأول من العام ٢٠٠٨

ذكرت شركة البوتاس العربية او "الشركة" أنها قد حققت ربحا صافيا بلغ ٩٠ ر١ مليون دينار أردني للنصف الأول من العام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٩٨ ر٠ مليون دينار أردني لنفس الفترة من العام ٢٠٠٧.

بلغ حجم مبيعات البوتاس في النصف الأول من العام ٢٠٠٨ كمية ٩٣٤ ألف طن مقارنة بكمية ٩٣٣ ألف طن للعام ٢٠٠٧ وتقريبا بدون تغيير عن نفس الفترة من العام الماضي . اما بالنسبة لمتوسط أسعار المبيعات للنصف الأول من العام ٢٠٠٨ فكانت أعلى بمعدل ٦٥% عن نفس الفترة من العام الماضي. نتج عن ذلك الارتفاع في الأسعار زيادة في إيرادات مبيعات البوتاس بلغت ٨٠ مليون دينار أردني على أسس سنوية متعاقبة.

تم التوصل لاتفاقية مع العملاء الرئيسيين في الهند (IPL & ZUARI) حول الأطنان والأسعار للمدة المتبقية من هذا العام والربع الأول للعام ٢٠٠٩. الكميات المقدرة ستكون حوالي ٦٠٠ ر٠٠٠ طن بالأسعار الأساسية والتي ازدادت بمعدل ٣٥٥ دولار أمريكي لكل طن (٦٢٥ دولار أمريكي لكل طن على أساس CFR). بالإضافة إلى ذلك ، توصلت الشركة إلى اتفاقية مع شركة SINOCHEM لتزويدها بكمية ٢٠٠ ر٠٠٠ طن خلال الفترة المتبقية من العام ٢٠٠٨ بأسعار أعلى بقيمة ٤٠٠ دولار أمريكي للطن الواحد.

قامت الشركة ببيع ٨٥ ألف طن من مادة نترات البوتاسيوم (NOP) وثنائي فوسفات الكالسيوم (DCP) خلال الفترة والتي أسفرت عن إيرادات مبيعات بلغت ٣٥ ر٧ مليون دينار أردني.

بلغ إنتاج البوتاس خلال الفترة ٩٧٥ ألف طن مقارنة بكمية ٩٣٠ ألف طن للنصف الأول من العام ٢٠٠٧ بزيادة مقدارها ٥%. ازدادت تكلفة مبيعات البوتاس على أساس الطن الواحد بنسبة ٤٠% مقارنة بالستة شهور الأولى للعام ٢٠٠٧ ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى الزيادة في تكاليف الطاقة والشحن.

ان ارتفاع الاسعار قد عوّض بشكل كبير زيادة التكاليف على أساس الطن الواحد ونتج عنها زيادة في الربح الإجمالي من مادة البوتاس بقيمة ٥٢ ر٧ مليون دينار أردني أو ٨٨%.

بتاريخ ٩ تموز ٢٠٠٨، توصلت الشركة إلى اتفاقية مع النقابة العامة للعاملين في المناجم والتعدين الأردنية . تعكس الاتفاقية إقرار هيكل رواتب جديد للشركة بحيث تم شمول العديد من العلاوات الحالية والامتيازات من ضمن الراتب الأساسي الجديد والذي تم تعديله ليواكب الظروف الحالية للسوق. وقد التزمت الشركة أيضا بزيادة أجور عمال المياومة. تقدر التكلفة الكلية لهذه الاتفاقية بحوالي ١٥ مليون دينار أردني سنويا عندما يتم تطبيقها بشكل كامل. وسيتم تطبيق كامل الاتفاقية في غضون عامين وبحوالي نصف قيمة الزيادة للرواتب المتحققة في كل عام من العامين الاثنين. تسري هذه الاتفاقية لمدة ٢٤ شهرا وتنتهي بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٠.

ازدادت مصاريف البيع والتوزيع لمادة البوتاس خلال الستة شهور الأولى من العام ٢٠٠٨ مقارنة بالعام ٢٠٠٧ بمبلغ ٠ ر٦ مليون دينار أردني أي ١٤%. بلغت مصاريف البيع المتعلقة بكيماكو ٢ ر٠ مليون دينار أردني خلال الفترة. ازدادت المصاريف الادارية بمقدار ٠ ر٧ مليون دينار اردني أي ١٩% ويعود السبب بشكل اساسي الى الزيادة في المصاريف القانونية. بلغت

المصاريف الإدارية لكيماكو خلال الفترة ٠١ مليون دينار. ازدادت رسوم التعيين للحكومة الأردنية بمبلغ ٣٧ مليون دينار أردني أي ٥٣% نتيجة للزيادة في رسوم التعيين من مبلغ ٨ دنائير أردني لكل طن مصدر إلى ١٥ دينار أردني لكل طن يتم تصديره اعتباراً من ١٧ آذار ٢٠٠٨.

خلال الربع الثاني ، توصلت الشركة إلى اتفاق مع اتحاد عام نقابات العمال الأردنية لإغلاق وحدة الملح. تضمن بند مصاريف أخرى على مخصص بقيمة ٣٠ مليون دينار أردني يتعلق بتعويض إنهاء خدمة ١٤٠ موظفا وسيتم استيعاب حوالي ٦٠ موظف من وحدة الملح في مصانع البوتاس.

خلال الربع الثاني من ٢٠٠٧ توصلت الشركة إلى تسوية بخصوص الدعوى الخاصة بشركة مغنيسيا الأردن ونتاج عنها ربحاً صافياً بلغ ٢٤٩ مليون دينار أردني . بالإضافة ، سجلت الشركة ربحاً بقيمة ٣٠٩ مليون دينار أردني خلال الربع الأول من ٢٠٠٧ يتعلق بعملية قيام الشركة بشراء نسبة ٥٠% المتبقية من كيماكو من شركة كميرا أجرو. إن هذه الأرباح غير المتكررة لم تسجل خلال النصف الأول للعام ٢٠٠٨.

بلغ الربح قبل الضريبة ١٠٤١ مليون دينار أردني مقارنة بمبلغ ١٠٨١ مليون دينار أردني للنصف الأول من العام الماضي. إن التحسن الملحوظ في الدخل من العمليات التشغيلية المستمرة قد قامت تقريباً بالتعويض بشكل كامل الانخفاض في الأرباح غير المتكررة التي تم تحقيقها في العام ٢٠٠٧.

مرفق طياً البيانات المالية المرحلية الموحدة غير المدققة كما هي بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٠٨.