

للمصاحف
ص. يو / ص. ح. ح.
ص. ق. ص. م.
السيد

الرقم : ب م 28 / 2019

التاريخ : 30 / 10 / 2019

السادة : هيئة الأوراق المالية المحترمين.

عمان - الاردن

١٠ / ٢٠١٩

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

تحية وبعد،

مرفق طيه البيانات المالية للشركة الاردنية للصناعات الخشبية / جوايكو، كما هي في 30 / 09 / 2019 والمصادق عليها من مدقق حسابات الشركة القانوني.

المرفق باللغتين العربية والانجليزية بالإضافة الى CD.



واقبلوا فائق الاحترام والتقدير

مدير الدائرة المالية
الشركة الأردنية للصناعات الخشبية م.ع.م.
جوايكو
Jordan Wood Industries Co. Ltd.
بشار مسنات

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩

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

مقدمة

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

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

فقرة توكيدية

دون التحفظ في النتيجة، نلفت الانتباه إلى إيضاح (١٦) من القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة. حيث بلغت خسائر المجموعة ٢٤٣٥٣١ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، كما أن المجموعة تكبدت خسائر متكررة خلال السنوات السابقة. بالإضافة الى ذلك، تجاوزت مطلوبات المجموعة المتداولة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ موجوداتها المتداولة بمبلغ ٢٤٨١١٦٦ دينار مما قد يشير الى شك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار في اعمالها كمنشأة مستمرة. إن قدرة المجموعة على الاستمرار في اعمالها كمنشأة مستمرة تعتمد على قدرتها على تحقيق أرباح تشغيلية وتوفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها.

إرنست ويونغ/ الأردن

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
بشير إبراهيم بكر
عمان - الأردن ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٨ تشرين الأول ٢٠١٩

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

الموجودات	إيضاحات	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار (مدققة)
موجودات غير متداولة -			
ممتلكات ومعدات	٣	٤٩٣٢٩١٢	٥٢٤٨٧٣٠
مشاريع تحت التنفيذ	٤	٦٣٣٨٧	٢٥٩٥٢
حق استخدام أصل		١٢٦٢٢٤٤	-
موجودات غير ملموسة		٣٦٢٠٧	٤٩٥٤٨
شيكات برسم التحصيل		-	١٥٨٤٥
موجودات ضريبية مؤجلة	١٥	٤٠٣٦٣٤	٣٩٠٧٢٦
		٦٦٩٨٣٨٤	٥٧٣٠٨٠١
موجودات متداولة -			
مخزون		١٩٥٩٨٧٢	٢٢٤٤٢٥٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٥	١٦٩٥٩١٩	١٣٦٤٢٦٤
شيكات برسم التحصيل		١٤٠٢٧٣	٢٧٣٥٣٦
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	٧	٨٥٥٩٥	١٧٨٩٩٠
		٣٨٨١٦٥٩	٤٠٦١٠٤٧
مجموع الموجودات		١٠٥٨٠٠٤٣	٩٧٩١٨٤٨
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية -			
رأس المال المدفوع	١	٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠
إحتياطي إجباري		-	١١٣٥٠١٨
إحتياطي إختياري		-	٢٢٦٩٤٧
خسائر متراكمة	١٦	(٣٤٣٩٨١٩)	(٢٣٦٦٢٥٣)
مجموع حقوق الملكية		١٥٦٠١٨١	٣٩٩٥٧١٢
مطلوبات غير متداولة -			
مطلوبات إيجار تشغيلية		١٣٠١٣٨١	-
قروض طويلة الأجل	٨	١٣٥٥٦٥٦	-
		٢٦٥٧٠٣٧	-
مطلوبات متداولة -			
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال العام	٨	١٤٤٣٤٤	-
بنوك دائنة	٧	١٧٨٠٧٣٥	٢٠٠٢٩٦٨
أوراق دفع		١٠٥٥٥	٢٠٠٥٥٩
ذمم دائنة	٩	١٦٧٤٣٥٢	١٣٧٥٢٠٩
دفعات مقبوضة مقدماً من عملاء		١٩٢٩٣٦٢	١٢٥٧٣١٧
مخصصات وأرصدة دائنة أخرى	١٠	٨٢٣٤٧٧	٩٦٠٠٨٣
		٦٣٦٢٨٢٥	٥٧٩٦١٣٦
مجموع المطلوبات		٩٠١٩٨٦٢	٥٧٩٦١٣٦
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١٠٥٨٠٠٤٣	٩٧٩١٨٤٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٤٣٢٧٦٣٥	٣٩٢٦٠٩٣	١٤٢٧٦٨١	١٧٩١٣٩٣	صافي المبيعات
(٣٩١٩٥٠٠)	(٣٧٥٨٨٣٣)	(١٣٢٧٤٨٦)	(١٥٨٩٩٢٦)	تكلفة المبيعات
٤٠٨١٣٥	١٦٧٢٦٠	١٠٠١٩٥	٢٠١٤٦٧	اجمالي الربح
(١٣٦٠٤٦٩)	(١٤٧٩١٣٥)	(٤٧٨٠٧٧)	(٤٧١١٧٥)	مصاريف بيع وتوزيع
(٥٧٣٧٤٧)	(٦٦٦٨٦١)	(٢٠٠٥٤٤)	(١٨٧٣٦١)	مصاريف ادارية
(٨٣٨٨٥)	-	(١٤٤٤٠)	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(١٥٧٦٥)	(٦٧١٢)	(٥٢٥٢)	(٢١٤٩)	مخصص تعويض نهاية خدمة
-	٩٠٠٨٣	-	-	المحرر من مخصص القضايا والالتزامات
١٧٤٣٣	١٢١٨٨	٤٠٤٨	١٧٠٧	المحرر من مخصص إجازات الموظفين
(٥٢٨٢٣)	(٢٩٣٨٧٣)	(٢٧٢٤٧)	(٩٥٠٩٣)	تكاليف التمويل
٣٠٤٨	(٣٢١٣٨٩)	٢٣٢٢	(٣٣١٥٣٧)	١١ (مصاريف) إيرادات أخرى، بالصافي
(١٦٥٨٠٧٣)	(٢٤٤٨٤٣٩)	(٦١٨٩٩٥)	(٨٨٤١٤١)	خسارة الفترة قبل الضريبة
١١٥١١	١٢٩٠٨	١١٥١١	١١٨٠	وفر ضريبة الدخل
(١٦٤٦٥٦٢)	(٢٤٣٥٥٣١)	(٦٠٧٤٨٤)	(٨٨٢٩٦١)	خسارة الفترة
-	-	-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر
(١٦٤٦٥٦٢)	(٢٤٣٥٥٣١)	(٦٠٧٤٨٤)	(٨٨٢٩٦١)	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/ دينار	فلس/ دينار	فلس/ دينار	فلس/ دينار	
(٠/٣٢٩)	(٠/٤٨٧)	(٠/١٢٢)	(٠/١٧٧)	١٢ الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

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

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	علاوة الإصدار	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٩٩٥٧١٢	(٢٥٣) ٢٣٦٦	٢٢٦٩٤٧	١٣٥٠١٨	-	٥٠٠٠٠٠٠
-	١٩٦٥ ٣٦١	(٩٤٧) ٢٢٦	(١٨) ٣٥٠	-	-
(٢٤٣٥٣١)	(٢٤٣٥٣١)	-	-	-	-
١٥٦٠١٨١	(٣٤٣٩٨١٩)	-	-	-	٥٠٠٠٠٠٠
٦٣٦١٩٦٥	(٤٦١٧٠٠٣)	١٠٧٣٦٨	١٣٥٠١٨	٣٧٣٦٥٨٢	٥٠٠٠٠٠٠
(٧٨٠٠٠)	(٧٨٠٠٠)	-	-	-	-
٦٢٨٣٩٦٥	(٤٦١٩٥٠٣)	١٠٧٣٦٨	١٣٥٠١٨	٣٧٣٦٥٨٢	٥٠٠٠٠٠٠
-	٤٦١٧٠٠٣	(٨٨٠٤٢١)	-	(٣٧٣٦٥٨٢)	-
(١٦٤٦٥٦٢)	(١٦٤٦٥٦٢)	-	-	-	-
(٢٨٧٩١)	(٢٨٧٩١)	-	-	-	-
٤٦٠٨٦١٢	(١٧٥٣٣٥٣)	٢٢٦٩٤٧	١٣٥٠١٨	-	٥٠٠٠٠٠٠

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
إطفاء خسائر (إيضاح ١٦)	إطفاء خسائر (إيضاح ١٦)
مجموع الدخل الشامل للفترة	مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
إطفاء خسائر (إيضاح ١٦)
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
إثر تطبيق معيار التقدير المالية الدولي رقم (٩)
الرصيد المعدل في بداية الفترة
إطفاء خسائر (إيضاح ١٦)
مجموع الدخل الشامل للفترة
مصلrif تأسيس شركة تابعة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

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

٣٠ أيلول ٢٠١٨ دينار	٣٠ أيلول ٢٠١٩ دينار	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
(١٦٥٨٠.٧٣)	(٢٤٤٨٤٣٩)		خسارة الفترة قبل الضريبة
			تعديلات -
٦٤٢٧٠.٨	٥٦١٦٣٣		استهلاكات وإطفاءات
-	٧٢٨٤٩		استهلاك حق استخدام أصل
٥٢٨٢٣	٢٩٣٨٧٣		تكاليف تمويل
٨٣٨٨٥	-		مخصص خسائر انتمائية متوقعة
(١٧٤٣٣)	(١٢١٨٨)		المحرر من مخصص إجازات الموظفين
-	(٩٠.٨٣)		المحرر من مخصص القضايا والالتزامات
١٥٧٦٥	٦٧١٢		مخصص نهاية خدمة الموظفين
(٢٠.١٣)	٣٢٦٨٤٢		خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
			تغيرات رأس المال العامل:
(١١٦٧١١)	١٤٩١٠.٨		شيكات برسم التحصيل
٢٦١٦٣٣	(٣٣١٦٥٥)		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٣٨٦٣١	٢٨٤٣٨٥		مخزون
٣٦١١٠	٢٩٩١٤٣		ذمم دائنة
(٢٠٧٦٦٦)	٦٧٢.٤٥		دفعات مقبوضة مقدماً من عملاء
-	(١٩٠.٠٠٤)		أوراق دفع
٢٨١٥٢٦	٣٩٦٦٨		مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
٧١٦٧	-		مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
-	(٨٠.٤٨٠)		مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
(٥٨١٦٤٨)	(٤٤٦٥٩١)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١٥٦٥٦٤)	(٦٠١٥٦٧)		شراء ممتلكات ومعدات
٣٥.١٤	٤٢٢٥١		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٢٥٩٥٢)	(٣٧٤٣٥)		مشاركات تحت التنفيذ
(٥٠.٥٢)	-		شراء موجودات غير ملموسة
(٢٨٧٩١)	-		مصاريف تأسيس شركة تابعة
(١٨١٣٤٥)	(٥٩٦٧٥١)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
-	١٥٠٠.٠٠٠		المتحصل من القروض
-	(١٠٧.٦٣)		دفعات إيجار
-	(٢٣٥)		توزيعات أرباح
(٥٢٨٢٣)	(٢٢٠.٥٢٢)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٥٢٨٢٣)	١١٧٢١٨٠		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٨١٥٨١٦)	١٢٨٨٣٨		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
(٦٩٣٩٠.٧)	(١٨٢٣٩٧٨)		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(١٥٠٩٧٢٣)	(١٦٩٥١٤٠)	٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

(١) عام

تأسست الشركة الأردنية للصناعات الخشبية / جوايكو (شركة مساهمة عامة أردنية) وفقاً لقانون الشركات الأردني تحت رقم (١٧٦) بتاريخ ١٥ تشرين الثاني ١٩٨٢ برأسمال قدره ١٥٠٠.٠٠٠ دينار أردني، وقد تم زيادة رأسمال الشركة على عدة مراحل كان آخرها خلال العام ٢٠١١ ليصبح رأس المال الشركة الحالي ٥٠٠.٠٠٠ دينار بقيمة اسمية دينار واحد للسهم الواحد. ان عنوان الشركة هو المقابلين هاتف ٠٦/٤٢٠١١٧١ ص.ب. ٥٢٧٢ عمان ١١١٨٣ - المملكة الأردنية الهاشمية.

من اهم غايات الشركة ما يلي:

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٩.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية

(١-٢) أسس الإعداد

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

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

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

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

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

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية

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

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	رأس المال	العملة	بلد التأسيس	نسبة الملكية
					٣٠ أيلول ٢٠١٩ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
شركة جوايكو للاستثمار	شراء وبيع الاسهم والسندات	٥٠٠.٠٠٠	دينار بحريني	البحرين	١٠٠٪
جوايكو لتجارة الأثاث*	بيع واستيراد الأثاث	١٥٠.٠٠٠	درهم إماراتي	الإمارات	٤٩٪

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

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

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

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

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

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

(٣-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية

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

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

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

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

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

التزامات عقود الإيجار	حق استخدام الأصل	
دينار	دينار	
١٠٢٩٩٧١	١٠٢٩٩٧١	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٣٠٥١٢٢	٣٠٥١٢٢	إضافات
-	(٧٢٨٤٩)	الاستهلاكات
٧٣٣٥١	-	تكاليف التمويل
(١٠٧٠٦٣)	-	دفعات إيجار
١٣٠١٣٨١	١٢٦٢٢٤٤	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

إن قيمة مصروف الإيجار للعقود قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة والتي تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بلغت ٤٥٤٨٢ دينار و ٢٤٧٥ دينار على التوالي.

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

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
توضح التعديلات أن المجموعة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.
توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل المجموعة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

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

(٣) ممتلكات ومعدات

قامت المجموعة خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بشراء ممتلكات وآلات ومعدات بكلفة ٦٠١ر٥٦٧ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ١٥٦ر٥٦٤ دينار). كما قامت المجموعة باستبعاد ممتلكات ومعدات بقيمة ٩٧١ر٥٨١ دينار و تحقيق خسائر بقيمة ٣٢٦ر٨٤٢ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: بيع ممتلكات ومعدات بقيمة ٣٥٠ر١٤ دينار وتحقيق أرباح بقيمة ٢٠١٣ر دينار).

(٤) مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند كلفة تطبيق نظام تخطيط موارد المؤسسات. قامت المجموعة خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بإضافة مشاريع تحت التنفيذ بكلفة ٣٧ر٤٣٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ٢٥٩ر٥٢٢ دينار). تبلغ الكلفة الإجمالية المتوقعة لهذا المشروع ٦٧ر٠٠٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، كما تتوقع إدارة المجموعة استكمال هذا المشروع خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠.

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

(٥) ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	
١,٠٩٢,٦٨٩	٦٧٣,١٧٩	ذمم تجارية محلية
٢٩٨,٨٤١	٢٦١,٠٣١	ذمم تجارية خارجية
٤٥٦,٤٤٠	٥٦٨,٥٧٩	محتجزات
١,٨٤٧,٩٧٠	١,٥٠٢,٧٨٩	
(٤٣٤,٦٩٨)	(٤٣٤,٦٩٨)	مخصص خسائر انتمائية متوقعة
١,٤١٣,٢٧٢	١,٠٦٨,٠٩١	
٨٣,٧٧٨	٦٦,٩٧٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٧,٢٤١	٣٥,١٠٥	ذمم موظفين
٥٥,٦٩٩	٨١,٩٢٩	دفعات مقدمة للموردين
٦٩,٧١٠	٦٧,٤٧٥	تأمينات مستردة
٣٧,١٤٨	٤٠,١٩٧	أمانات ضريبة الدخل والمبيعات
٩,٠٧١	٤,٤٩٠	اعتمادات مستنديه
١,٦٩٥,٩١٩	١,٣٦٤,٢٦٤	

(٦) المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	
٣٤٦,٦٣٩	٣٤٦,٦٣٩	موجودات متداولة
(٣٤٦,٦٣٩)	(٣٤٦,٦٣٩)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
-	-	شركة ديبا الأردن للاستثمار (شركة حليفة)
-	-	ي طرح: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها لجهات ذات علاقة

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة العليا ٦٧٢,١٤٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٧٣,٧٠٠ دينار).

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

(٧) النقد وما في حكمه

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٥٠٠.٧٩٦	٣٤٠.٨٤٣
٣٤٠.٧٩٩	١٤٤.١٤٧
٨٥.٠٩٥	١٧٨.٩٩٠

نقد وشيكات في الصندوق
أرصدة لدى البنوك

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

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
٨٥.٠٩٥	٣٧٢.٦٢٦
(١.٧٨٠.٧٣٥)	(١.٨٨٢.٣٤٩)
(١.٦٩٥.١٤٠)	(١.٥٠٩.٧٢٣)

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
بنوك دائنة*

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

البنك	العملة	السقف	الفائدة	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
		دينار	%	دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
البنك العربي	دينار أردني	٦٠٠.٠٠٠	١٠.٥	٣٨٤.٠١٨	٥٧٧.٨٨٦
البنك العربي	دولار أمريكي	٤٠٠.٥٨٥	٤.٥	٣٩٠.٠٥١	٣٦٨.٦٧٣
بنك الاتحاد	دينار أردني	٩٠٠.٠٠٠	٩.٥	٨٦٤.٣٣٢	٩١٦.٠٧٢
بنك الاتحاد	دولار أمريكي	١٤٢.٠٠٠	٥.٥	١٤٢.٣٣٤	١٤٠.٣٣٧
				١.٧٨٠.٧٣٥	٢.٠٠٢.٩٦٨

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

(٨) قروض

قامت المجموعة بتوقيع عقد اقتراض مع البنك العربي بقيمة ١٥٠٠.٠٠٠ دينار أردني بتاريخ ٢٣ كانون الثاني ٢٠١٩ لغايات تمويل وتجهيز وافتتاح معرض الشركة الجديد. بلغ سعر الفائدة على مبلغ القرض الممنوح ٩٥٪ ويحتسب مبلغ الفائدة بناء على الرصيد اليومي للقرض بالإضافة الى عمولة سنوية تبلغ ١٪. يسدد القرض بموجب أقساط شهرية متساوية بقيمة ٢٧٤١٥ دينار لكل قسط. يستحق القسط الأول بعد مرور ١٢ شهرا من تاريخ توقيع اتفاقية القرض.

(٩) ذمم دائنة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٢٢ر٢٣٢	٣٧٠ر٤٧٥
١٤٣ر٠٤٧	١٩٨ر٩٨٢
١٣٧٥ر٢٠٩	١٦٧٤ر٣٥٢

ذمم موردين محليين
ذمم موردين خارجيين

(١٠) مخصصات وأرصدة دائنة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
-	٣٤٥ر١٤٧
١٠٠ر٧١٢	٣٠ر٧٧٤
١٠١ر٤٦٦	٨٩ر٢٧٧
٣٩٣ر٥٤٦	١٧٤ر٧٧٤
١٢٧ر٥٦٢	٦٨ر٠٠٧
٤٠ر١٢٥	٤١ر٠٦١
-	٤٨ر٣٢٨
١٧ر٢١٥	١٧ر٢١٥
٨ر٨٩٤	٨ر٨٩٤
١٧٠ر٥٦٣	-
٩٦٠ر٠٨٣	٨٢٣ر٤٧٧

شيكات آجلة
مخصص تعويض نهاية الخدمة
مخصص إجازات الموظفين
مصاريف مستحقة
أمانات ضريبة المبيعات
أمانات توزيع أرباح
اعتمادات
مخصص ضمانات
مخصص ضريبة مبيعات
مخصص قضايا والتزامات (إيضاح ١٣)

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

(١١) مصاريف أخرى

يشمل هذا البند خسائر استبعاد تحسينات ماجور وأثاث المعرض القديم حيث قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٩ بتغيير موقع معرضها مما نتج عنه استبعاد هذه الأصول.

(١٢) حصة السهم من خسارة الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩
(غير مدققة)	(غير مدققة)
(١٦٤٦٠٦٢) ر٥٠٠٠	(٢٤٣٥٣١) ر٥٠٠٠
فلس / دينار	فلس / دينار
(٠/٣٢٩)	(٠/٤٨٧)

خسارة الفترة (دينار)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)

الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(١٣) ارتباطات والتزامات محتملة

٣١ كانون الاول	٣٠ أيلول
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)
٦٠٩٩٧٧	١٣٨٤٢٩٤
١٧٠٥٦٣	-

كفالات

قضايا*

* إن المجموعة مدعى عليها في عدد من القضايا وتتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها. بتاريخ ٢٨ شباط ٢٠١٩ حصلت المجموعة على تسوية نهائية مع دائرة الجمارك الأردنية والتي بموجبها تم التوصل الى دفع مبلغ ٨٠ ر٤٨٠ دينار للمجموعة وتحرير مبلغ ٩٠ ر٠٨٣ من باقي قيمة مخصص القضايا. وبإي إدارة المجموعة ومستشارها القانوني فإنه لا يوجد ضرورة لاحتساب مخصص قضايا كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وذلك لعدم وجود مؤشرات تدل على وجود التزامات محتملة قد تنشأ عن قضايا ضد المجموعة. كما بلغت قيمة القضايا التي أقامتها المجموعة على الغير ٥٩٠ ر٢٢٦ دينار كما في تاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (٢٠١٨: ٨٠٥ ر٦٧٠ دينار).

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

(١٤) تحليل القطاعات الرئيسية

معلومات التوزيع الجغرافي

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

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

فيما يلي توزيع صافي مبيعات وموجودات الشركة حسب القطاع الجغرافي:

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول			
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
(غير مدققة)	(غير مدققة)				
١٤٢٧٦٨١ر	١٧٩١٣٩٣ر	٥٥٨٠٤	٩٢٥٩٥	١٣٧١٨٧٧ر	١٦٩٨٧٩٨ر
صافي المبيعات					

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول			
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
(غير مدققة)	(غير مدققة)				
٤٣٢٧٦٣٥ر	٣٩٢٦٠٩٣ر	١٤١٩١٧	١٩٤٧٥٨	٤١٨٥٧١٨ر	٣٧٣١٣٣٥ر
صافي المبيعات					

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
		٣٠ أيلول ٣١ كانون الاول		٣٠ أيلول ٣١ كانون الاول	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)				
٩٧٩١٨٤٨ر	١٠٥٨٠٠٤٣ر	٧٢٥٤٢	٧٩٠٨٤	٩٧١٩٣٠٦ر	١٠٥٠٠٩٥٩ر
مجموع الموجودات					

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

(١٥) ضريبة الدخل

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

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

موجودات الضريبة المؤجلة

إن الحركة على موجودات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٣٩٠.٧٢٦	٣٤٢.٧٣٨
١٢.٩٠٨	٤٧.٩٨٨
٤٠٣.٦٣٤	٣٩٠.٧٢٦

الرصيد كما في بداية الفترة / السنة

إضافات خلال الفترة / السنة

الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

(١٦) إطفاء خسائر متراكمة

بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٣٩٤.٣٩٨ دينار في ٣٠ أيلول ٢٠١٩، كما بلغت خسائر المجموعة ٢٤٣.٥٣١ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الاستمرارية، حيث قامت الإدارة بإعداد موازنة مالية مفصلة لخمس سنوات بالإضافة الى خطة عمل من المتوقع أن تمكن المجموعة من تحقيق تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية خلال عام ونصف. هذا يتضمن توقيع العديد من عقود المشاريع داخل الأردن وفي الدول المجاورة بقيمة ٣١٥ مليون دينار والتي من المتوقع تحقيقها خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٩ وعام ٢٠٢٠. كما تقوم الإدارة بمفاوضات نهائية لتوقيع المزيد من العقود بقيمة ٣٨ مليون دينار من المتوقع إتمام هذه المفاوضات خلال الربع الرابع من العام الحالي والنصف الأول من العام القادم.

تتوقع الشركة تحقيق إيرادات تشغيلية بقيمة ٩٩ مليون دينار بالإضافة الى إيرادات قبل الضريبة والفائدة والاستهلاكات والاطفاءات (EBITDA) بقيمة ٩٥٠.٠٠٠ دينار. ان خطة الإدارة ستدفع المجموعة نحو تحقيق التعادل بين الإيرادات والمصاريف خلال عام ٢٠٢١.

تسعى المجموعة أيضاً إلى الحصول على تمويل طويل الأجل من خلال العديد من الخيارات المتاحة والتي من المتوقع استخدامها لتسوية الالتزامات قصيرة الأجل وخلق وضع مالي قوي ورأس مال عامل يمكن المجموعة من استخدامه لتمويل المشاريع الحالية والمستقبلية ومن المتوقع أيضاً أن يمكن المجموعة من تحقيق المزيد من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

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

قررت الهيئة العامة للمجموعة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٩ بإطفاء مبلغ ١٣٦١٩٦٥ دينار من رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ٢٢٦٩٤٧ دينار من حساب الاحتياطي الاختياري و١٨٠٣٥١٣ دينار من حساب الاحتياطي الاجباري.

وقررت الهيئة العامة للمجموعة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٨ بإطفاء مبلغ ٤٦١٧٠٠٣ دينار من رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ٣٧٣٦٥٨٢ دينار من حساب علاوة الاصدار و٨٨٠٤٢١ دينار من حساب الاحتياطي الاختياري.

(١٧) الأرقام المقارنة

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

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY

A PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 2019

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Jordan Wood Industries Company and its subsidiaries (together “the Group”) as at 30 September 2019, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 September 2019 and the related interim condensed consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-month period then ended and explanatory information. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Emphasis of a matter

Without qualifying our conclusion, we draw attention to note (16) to the interim condensed consolidated financial statements. The Group has incurred losses of JD 2,435,531 during the nine-month period ended 30 September 2019, in addition to recurring losses during the previous years. Also, the Group's current liabilities as at 30 September 2019 exceeded its current assets by JD 2,481,166. These conditions indicate the existence of a material uncertainty, which may cast significant doubt about the Group's ability to continue as a going concern. The Group's ability to continue as a going concern depends on its ability to generate operating profits in addition to securing sufficient funds in order to meet its obligations as they fall due.

Amman – Jordan
28 October 2019



JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As At 30 September 2019

	Notes	30 September 2019	31 December 2018
		JD (Unaudited)	JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-Current Assets -			
Property and equipment	3	4,932,912	5,248,730
Projects in progress	4	63,387	25,952
Right of use assets		1,262,244	-
Intangible assets		36,207	49,548
Checks under collection		-	15,845
Deferred tax assets	15	403,634	390,726
		<u>6,698,384</u>	<u>5,730,801</u>
Current Assets -			
Inventories		1,959,872	2,244,257
Accounts receivable and other current assets	5	1,695,919	1,364,264
Checks under collection		140,273	273,536
Cash on hand and at banks	7	85,595	178,990
		<u>3,881,659</u>	<u>4,061,047</u>
Total Assets		<u>10,580,043</u>	<u>9,791,848</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholders' Equity -			
Paid in capital	1	5,000,000	5,000,000
Statutory reserve		-	1,135,018
Voluntary reserve		-	226,947
Accumulated losses	16	(3,439,819)	(2,366,253)
Total Equity		<u>1,560,181</u>	<u>3,995,712</u>
Non-Current Liabilities -			
Lease liabilities		1,301,381	-
Long term loan	8	1,355,656	-
		<u>2,657,037</u>	<u>-</u>
Current Liabilities -			
Current portion of long term loan	8	144,344	-
Due to banks	7	1,780,735	2,002,968
Notes payable		10,555	200,559
Accounts payable	9	1,674,352	1,375,209
Advanced payments from customers		1,929,362	1,257,317
Provisions and other current liabilities	10	823,477	960,083
		<u>6,362,825</u>	<u>5,796,136</u>
Total Liabilities		<u>9,019,862</u>	<u>5,796,136</u>
Total Equity and Liabilities		<u>10,580,043</u>	<u>9,791,848</u>

The attached notes 1 to 17 form part of these interim condensed consolidated financial statements

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

	Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Net sales		1,791,393	1,427,681	3,926,093	4,327,635
Cost of sales		(1,589,926)	(1,327,486)	(3,758,833)	(3,919,500)
Gross profit		201,467	100,195	167,260	408,135
Selling and marketing expenses		(471,175)	(478,077)	(1,479,135)	(1,360,469)
Administrative expenses		(187,361)	(200,544)	(616,861)	(573,747)
Provision for expected credit losses		-	(14,440)	-	(83,885)
Provision for Employees' end of service indemnity		(2,149)	(5,252)	(6,712)	(15,765)
Release from lawsuits provision		-	-	90,083	-
Release from vacations provision		1,707	4,048	12,188	17,433
Finance cost		(95,093)	(27,247)	(293,873)	(52,823)
Other (expenses) income, net	11	(331,537)	2,322	(321,389)	3,048
Loss before tax for the period		(884,141)	(618,995)	(2,448,439)	(1,658,073)
Income tax benefit for the period		1,180	11,511	12,908	11,511
Loss for the period		(882,961)	(607,484)	(2,435,531)	(1,646,562)
Add: other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		(882,961)	(607,484)	(2,435,531)	(1,646,562)
		<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted loss per share for the period	12	(0/177)	(0/122)	(0/487)	(0/329)

The attached notes 1 to 17 form part of these interim condensed consolidated financial statements

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

	Paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the nine months ended 30 September 2019						
Balance as at 1 January 2019	5,000,000	-	1,135,018	226,947	(2,366,253)	3,995,712
Extinguishment of losses (note 16)	-	-	(1,135,018)	(226,947)	1,361,965	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(2,435,531)	(2,435,531)
Balance as of 30 September 2019	<u>5,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,439,819)</u>	<u>1,560,181</u>
For the nine months ended 30 September 2018						
Balance as at 1 January 2018	5,000,000	3,736,582	1,135,018	1,107,368	(4,617,003)	6,361,965
IFRS (9) implementation effect	-	-	-	-	(78,000)	(78,000)
Adjusted balance at the beginning of the period	<u>5,000,000</u>	<u>3,736,582</u>	<u>1,135,018</u>	<u>1,107,368</u>	<u>(4,695,003)</u>	<u>6,283,965</u>
Extinguishment of losses (note 16)	-	(3,736,582)	-	(880,421)	4,617,003	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(1,646,562)	(1,646,562)
Establishment expenses of a subsidiary	-	-	-	-	(28,791)	(28,791)
Balance as of 30 September 2018	<u>5,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,135,018</u>	<u>226,947</u>	<u>(1,753,353)</u>	<u>4,608,612</u>

The attached notes 1 to 17 form part of these interim condensed consolidated financial statements

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

	Note	30 September 2019 JD	30 September 2018 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period before tax		(2,448,439)	(1,658,073)
Adjustments:			
Depreciation and amortization		561,633	642,708
Depreciation of right of use assets		72,849	-
Finance costs		293,873	52,823
Provision for expected credit losses		-	83,885
Released from vacations provision		(12,188)	(17,433)
Released from Lawsuits provision		(90,083)	-
Provision for employees' end of service indemnity		6,712	15,765
Loss (Gain) from sale of property and equipment		326,842	(2,013)
Working capital adjustments:			
Checks under collection		149,108	(116,711)
Accounts receivable and other current assets		(331,655)	261,633
Inventories		284,385	38,631
Accounts payable		299,143	36,110
Advanced payments from customers		672,045	(207,666)
Notes payable		(190,004)	-
Provisions and other current liabilities		39,668	281,526
Balances due from related parties		-	7,167
Litigations provision paid		(80,480)	-
Net cash flows used in operating activities		(446,591)	(581,648)
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment		(601,567)	(156,564)
Proceeds from sale of property and equipment		42,251	35,014
Projects in progress		(37,435)	(25,952)
Purchase of intangible assets		-	(5,052)
Establishment expense of new subsidiary		-	(28,791)
Net cash flows used in investing activities		(596,751)	(181,345)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Loan proceeds		1,500,000	-
Lease payments		(107,063)	-
Dividends paid		(235)	-
Finance costs paid		(220,522)	(52,823)
Net cash flows from (used in) financing activities		1,172,180	(52,823)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		128,838	(815,816)
Cash and cash equivalents, beginning of the period		(1,823,978)	(693,907)
Cash and cash equivalents, end of the period	7	(1,695,140)	(1,509,723)

The attached notes 1 to 17 form part of these interim condensed consolidated financial statements

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

(1) GENERAL

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

The Company's main objectives are:

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

The financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 24 October 2019.

(2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

(2-1) BASIS OF PREPARATION

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

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

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

The interim condensed consolidated financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Group's annual financial statements as of 31 December 2018. In addition, results of the nine month period ended 30 September 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

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

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

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

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

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

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

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

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

- Derecognises the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary
- Derecognises the amount of any non-controlling interests
- Derecognises the cumulative translation differences recorded in equity
- Recognises the fair value of the consideration received
- Recognises the fair value of any investment retained in subsidiary
- Recognises the gain or loss resulted from loss of control

(2-3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

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

IFRS 16 Leases

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

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

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

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

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

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

a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16

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

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

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

- *Leases previously accounted for as operating leases*

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

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

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

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

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

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

	Right to use assets	Lease liabilities
	JD	JD
At 1 January 2019	1,029,971	1,029,971
Additions	305,122	305,122
Amortization	(72,849)	-
Interest expense	-	73,351
Payments	-	(107,063)
At 30 September 2019 (Unaudited)	<u><u>1,262,244</u></u>	<u><u>1,301,381</u></u>

The Group recognised rent expense from short-term leases of JD 454,482 and leases of low-value assets of JD 2,475 for the nine months ended 30 September 2019.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

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

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

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

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

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

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

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

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

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

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the nine months period ended 30 September 2019, the Group purchased property and equipment with cost of JD 601,567 (30 September 2018: JD 156,564). The Group also disposed property and equipment in an amount of JD 971,851 and recognized loss of JD 326,842 (30 September 2018: proceeds of JD 35,014 and recognized a gain of JD 2,013).

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

(4) PROJECTS IN PROGRESS

This item represents cost of implementing the new ERP system. During the nine-month period ended 30 September 2019, the Group has added projects in progress at a cost of JD 37,435 (30 September 2018: JD 25,952). The total cost of completion of the projects in progress is estimated at JD 67,000 as at 30 September 2019 and the Group's management expects to complete the project during the first quarter of 2020.

(5) ACCOUNTS RECEIVABLE AND OTHER CURRENT ASSETS

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Local sales receivables	1,092,689	673,179
Foreign sales receivables	298,841	261,031
Retentions	456,440	568,579
	<u>1,847,970</u>	<u>1,502,789</u>
Provision for expected credit losses	(434,698)	(434,698)
	<u>1,413,272</u>	<u>1,068,091</u>
Prepaid expenses	83,778	66,977
Employees receivables	27,241	35,105
Advance payments to suppliers	55,699	81,929
Refundable deposits	69,710	67,475
Income and sales tax receivables	37,148	40,197
Letters of guarantees	9,071	4,490
	<u>1,695,919</u>	<u>1,364,264</u>

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

(6) RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

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

The salaries and benefits for the key management personnel amounted JD 140,672 for the period ended 30 September 2019 (2018: JD 173,700).

(7) CASH ON HAND AND AT BANKS

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash and checks on hand	50,796	34,843
Cash at banks	34,799	144,147
	85,595	178,990

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

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

	30 September 2019 JD (Unaudited)	30 September 2018 JD (Unaudited)
Cash on hand and at banks	85,595	372,626
Due to banks*	(1,780,735)	(1,882,349)
	<u>(1,695,140)</u>	<u>(1,509,723)</u>

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

Bank	Currency	Ceiling JD	Interest rate %	Utilized balance	
				30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Arab Bank	Jordanian Dinar	600,000	10.5	384,018	577,886
Arab Bank	US Dollar	400,585	4.5	390,051	368,673
Etihad Bank	Jordanian Dinar	900,000	9.5	864,332	916,072
Etihad Bank	US Dollar	142,000	5.5	142,334	140,337
				<u>1,780,735</u>	<u>2,002,968</u>

(8) LONG TERM LOAN

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

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

(9) ACCOUNTS PAYABLE

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Local suppliers	1,475,370	1,232,162
Foreign suppliers	198,982	143,047
	<u>1,674,352</u>	<u>1,375,209</u>

(10) PROVISIONS AND OTHER CURRENT LIABILITIES

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Postdated checks	345,147	-
Provision for employees' end of service indemnity	30,774	100,712
Provision for employees' vacation	89,277	101,466
Accrued expenses	174,774	393,546
Sales tax payable	68,007	127,562
Dividends payable	41,061	40,125
Letters of credit	48,328	-
Warranties provision	17,215	17,215
Sales tax provision	8,894	8,894
Provision for lawsuits and obligations (Note 13)	-	170,563
	<u>823,477</u>	<u>960,083</u>

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

(11) OTHER EXPENSES

This item includes loss from disposal of leasehold improvements and furniture related to the old showroom as the group has moved to a new showroom during 2019 which has caused the disposal of certain assets.

(12) EARNINGS (LOSSES) PER SHARE

	For the nine months ended 30 September	
	2019	2018
	(Unaudited)	(Unaudited)
Loss for the period (JD)	(2,435,531)	(1,646,562)
Weighted average number of shares (shares)	5,000,000	5,000,000
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted loss per share for the period	(0/487)	(0/329)

(13) CONTINGENT LIABILITIES

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Letters of guarantee	1,384,294	609,977
Lawsuits*	-	170,563

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

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

(14) SEGMENT INFORMATION

Geographical Information

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

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

Net sales and assets by geographical segment as follows:

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	For the three months ended 30 September					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Unaudited)
Net sales	1,698,798	1,371,877	92,595	55,804	1,791,393	1,427,681

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	For the nine months ended 30 September					
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Unaudited)
Net sales	3,731,335	4,185,718	194,758	141,917	3,926,093	4,327,635

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	30 September 2019	31 December 2018	30 September 2019	31 December 2018	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Audited)
Total Assets	10,500,959	9,719,306	79,084	72,542	10,580,043	9,791,848

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

(15) INCOME TAX

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

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

Deferred tax assets

Movements on deferred tax assets were as follows:

	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Balance at the beginning of the period/year	390,726	342,738
Additions during the period/year	12,908	47,988
Balance at the end of the period/year	403,634	390,726

(16) ACCUMULATED LOSSES

The Group's accumulated losses amount to JD 3,439,819 at 30 September 2019. The Group also incurred losses in the amount of JD 2,435,531 during the nine-month period ended 30 September 2019.

The interim condensed consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis as management has prepared a detailed 5-year financial budget as well as an action plan which are expected to move the Group towards positive operating cash flows within 1.5 years. This includes the signing of several project agreements inside of Jordan as well as neighboring countries totaling to JD 3.15 million which will materialize during the fourth quarter of 2019 as well as during next year. The management is also in final negotiations on project with values totaling JD 3.8 million expected to finalize during the fourth quarter of this year and the first half of 2020.

The Company expects operating revenue of JD 9.9 million with an expected EBITDA of JD 950,000. Management's plan will put the Group at around breakeven in 2021.

The Group is also seeking long term financing through several available options which it expects to be used to settle its current liabilities and allow for a solid financial position and healthier working capital which can be used by the Group to finance its current and upcoming projects and is expected to help in generation of positive operating cash flows.

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

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

(17) COMPARATIVE FIGURES

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