

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرجعية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٨

WOOD

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للشركة الأردنية للصناعات الخشبية وشركاتها التابعة (ويشار إليهم معاً بالمجموعة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية 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

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

عدم التيقن الجوهرية حول إمكانية المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة بدون التحفظ في رأينا، نلنت الانتباه إلى أن مطلوبات المجرعة المتداولة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ تجاوزت موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٢٦١٧٢٩ دينار مما قد يشير إلى عدم قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة. إن قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة تعتمد على قدرتها على تحقيق أرباح تشغيلية وتوفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها.

إرنست ويونغ/ الأردن

إرنست ويونغ
محاسبون كفتونومون
عمان - الأردن
ترخيص رقم ١١١١٨

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٣ تشرين الأول ٢٠١٨

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	إيضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		<u>الموجودات</u>
			موجودات غير متداولة -
٥٩٤٩٣٥٢	٥٤٤٣٤٨٦	٣	ممتلكات ومعدات
٦٢٣١٣	٥٤٠٨٦		موجودات غير ملموسة
٣٤٢٧٣٨	٣٥٤٢٤٩		موجودات ضريبية مؤجلة
-	١٨٥٢٠		شيكات برسم التحصيل
٦٣٥٤٤٠٣	٥٨٧٠٣٤١		
			موجودات متداولة -
٢٦٢٤٠٤٢	٢٥٨٥٤١١		مخزون
١٥٦٠٠٨٤	١٢٤٠٥١٨	٤	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٥٥٩١١	٣٥٤١٠٢		شيكات برسم التحصيل
٦٢٠٦	-	٥	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣٩١٨٣	٣٧٢٦٢٦	٦	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٤٤٨٥٤٢٦	٤٥٥٢٦٥٧		
١٠٨٣٩٨٢٩	١٠٤٢٢٩٩٨		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
		١	حقوق الملكية -
٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠		رأس المال المدفوع
٣٧٣٦٥٨٢	-		علاوة إصدار
١١٣٥٠١٨	١١٣٥٠١٨		إحتياطي إجباري
١٠٧٣٦٨	٢٢٦٩٤٧		إحتياطي إختياري
(٤٦٩٥٠٠٣)	(١٧٥٣٣٥٣)		خسائر متراكمة
٦٢٨٣٩٦٥	٤٦٠٨٦١٢		صافي حقوق الملكية
			مطلوبات متداولة -
٧٣٣٠٩٠	١٨٨٢٣٤٩	٦	بنوك دائنة
٣١٢١٦٣٥	٢٩٥٠٠٧٩	٧	ذمم دائنة
-	٩٦١	٥	مبالغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة
٧٠١١٣٩	٩٨٠٩٩٧		مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
٤٥٥٥٨٦٤	٥٨١٤٣٨٦		
١٠٨٣٩٨٢٩	١٠٤٢٢٩٩٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥٥٧٠٥٠٦	٤٣٢٧٦٣٥	٢٠٣٢٨٧٧	١٤٢٧٦٨١	صافي المبيعات
(٤٩٣٢٥١٥)	(٣٩١٩٥٠٠)	(١٧٠٤٣٩٦)	(١٣٢٧٤٨٦)	تكلفة المبيعات
٦٣٧٩٩١	٤٠٨١٣٥	٣٢٨٤٨١	١٠٠١٩٥	اجمالي الربح
(١٤٤٣٣٤٧)	(١٣٦٠٤٦٩)	(٥٠٨٧١٣)	(٤٧٨٠٧٧)	مصاريف بيع وتوزيع
(٦١٣٤٨٢)	(٥٧٣٧٤٧)	(٢١٦١٨١)	(٢٠٠٥٤٤)	مصاريف ادارية
-	(٨٣٨٨٥)	-	(١٤٤٤٠)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(١٥٨٤٧٠)	(١٥٧٦٥)	٥٥٠٧	(٥٢٥٢)	(مخصص) المحرر من تعويض نهاية الخدمة
٩٠٩٢	١٧٤٣٣	-	٤٠٤٨	مخصص اجازات الموظفين
(٢١٨٥٨)	(٥٢٨٢٣)	(١٠٧٢٠)	(٢٧٢٤٧)	تكاليف التمويل
٦٣١٢	٣٠٤٨	١٢٦١	٢٣٢٢	ايرادات أخرى، صافي
(١٤٤٠٧٦٢)	(١٦٥٨٠٧٣)	(٤٠٠٣٦٥)	(٦١٨٩٩٥)	خسارة الفترة قبل الضريبة
(٧٥٥٢)	١١٥١١	(٧٧١)	١١٥١١	ضريبة الدخل للفترة
(١٤٤٨٣١٤)	(١٦٤٦٥٦٢)	(٤٠١١٣٦)	(٦٠٧٤٨٤)	خسارة الفترة
-	-	-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الاخرى
(١٤٤٨٣١٤)	(١٦٤٦٥٦٢)	(٤٠١١٣٦)	(٦٠٧٤٨٤)	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
(٠/٢٩٠)	(٠/٣٢٩)	(٠/٠٨٠)	(٠/١٢١)	الحصة الاساسية والمخفضة للمساهمين من خسارة الفترة

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

	رأس المال المدفوع		علاوة الإصدار		احتياطي إحتياطي		احتياطي إحتياطي		خسائر متراكمة		المجموع	
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	٥٠٠٠٠٠٠٠	-	٣٧٣٦٠٥٨٢	١٨٠٣٥٠١٨	١٠٧٣٦٨	-	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	١٩٦٥	٢٣٦١
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨	٥٠٠٠٠٠٠٠	-	٣٧٣٦٠٥٨٢	١٨٠٣٥٠١٨	١٠٧٣٦٨	-	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	٢٧٨٢	٢٣٦١
إثر تطبيق معيار التقارير المالية اللوري رقم (٩) إيضاح (٣-٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد المعطى في بداية السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إلغاء خسائر (إيضاح ١٣)	-	-	٣٧٣٦٠٥٨٢	-	٨٨٠٤٢١	-	-	-	٤٢١٧٠٠٣	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	١٦٤٦٠٥١٧	٢٨٣٧٩١	١٦٤٦	١٦٤٦
مصاريف تأسيس شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٨٣٧٩١	-	٢٨٣٧٩١	٢٨٣٧٩١
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	٥٠٠٠٠٠٠٠	-	٣٧٣٦٠٥٨٢	١٨٠٣٥٠١٨	١٠٧٣٦٨	-	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٣٥٢	٢١١٢	٢١٠٨
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	٥٠٠٠٠٠٠٠	-	٣٧٣٦٠٥٨٢	١٨٠٣٥٠١٨	١٠٧٣٦٨	-	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠	٢٧٨٠	٢٣٥٢
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧	٥٠٠٠٠٠٠٠	-	٣٧٣٦٠٥٨٢	١٨٠٣٥٠١٨	١٠٧٣٦٨	-	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠	٢٧٨٠	٢٣٥٢
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	١٦٤٦٠٥١٧	٢٨٣٧٩١	١٦٤٦	١٦٤٦
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	٥٠٠٠٠٠٠٠	-	٣٧٣٦٠٥٨٢	١٨٠٣٥٠١٨	١٠٧٣٦٨	-	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠٠	٤٢١٧٠٠٣	٧٨٠٠٠	٢٧٨٠	٢٣٥٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
دينار	دينار		خسارة الفترة قبل الضريبة
(١٤٤٠٠٧٦٢٢)	(١٦٥٨٠٠٧٣)		تعديلات -
٦٧٤٠٤٦٣	٦٤٢٠٧٠٨		استهلاكات واطفاءات
-	٨٣٠٨٨٥		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(٩٠٠٩٢)	(١٧٤٣٣)		(المحرر من) مخصص إجازات الموظفين
١٥٠٤٧٠	١٥٠٧٦٥		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢١٠٨٥٨	٥٢٠٨٢٣		تكاليف التمويل
٦٣٧٨	(٢٠١٣)	٣	(أرباح) خسارة بيع ممتلكات ومعدات
			تغيرات رأس المال العامل:
(١٦٠٦٤١)	(١١٦٠٧١١)		شيكات برسم التحصيل
(١٨٣٠٧٩٦)	٢٣٥٠٦٨١		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٣٧٦٠٤٧٤	٣٨٠٦٣١		مخزون
١٣٣٠٧٣٧	(١٧١٠٥٥٦)		ذمم دائنة
(٧٧٠٩٤٥)	٢٨١٠٥٢٦		مخصصات وأرصدة دائنة أخرى
(٣٢٧)	٧٠١٦٧		جهات ذات علاقة
(٥٠٠٠١٨٣)	(٦٠٧٠٦٠٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٢١٨٠٩٣٢)	(١٥٦٠٥٦٤)	٣	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٥٠٠٥٢)		شراء موجودات غير ملموسة
-	٣٥٠٠١٤		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	(٢٨٠٧٩١)		مصاريف تأسيس شركة تابعة
(٢١٨٠٩٣٢)	(١٥٥٠٣٩٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٢١٠٨٥٨)	(٥٢٠٨٢٣)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٢١٠٨٥٨)	(٥٢٠٨٢٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٧٤٠٠٩٧٣)	(٨١٥٠٨١٦)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
١٨٩٠٤٥٣	(٦٩٣٠٩٠٧)		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٥٥١٠٥٢٠)	(١٠٥٠٩٧٢٣)	٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (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 وبرأسمال 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 من الخشب - منجرة.
- المساهمة في شركات اخرى لتحقيق غاياتها.
- انشاء وادارة وامتلاك الاموال المنقولة وغير المنقولة واقامة المنشآت اللازمة لأعمال الشركة.

قامت الشركة أيضاً بتأسيس شركة تابعة مملوكة بالكامل (شركة جوايكو للاستثمار في مملكة البحرين) - شركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٨ تموز ٢٠٠٨ برأسمال قدره ٥٠.٠٠٠ دينار بحريني، والتي قامت بتاريخ ٦ آب ٢٠٠٨ بالاستثمار بما نسبته ٣٠٪ من رأسمال شركة ديبا الاردن للاستثمار بمبلغ ٧٥.٠٠٠ دينار بحريني.

كما وقامت الشركة بتأسيس شركة تابعة (شركة جوايكو لتجارة الاثاث في الإمارات العربية المتحدة) - شركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢٧ أيلول ٢٠١٨ برأسمال قدره ١٥٠.٠٠٠ درهم إماراتي.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٣ تشرين الأول ٢٠١٨.

(١-٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

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

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

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأردنية للصناعات الخشبية (الشركة) والقوائم المالية للشركات التابعة لها (ويشار إليهما معاً بالمجموعة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨. إن الشركات التابعة للشركة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة هي كما يلي:

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	رأس المال	العملة	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة جوايكو للاستثمار	شراء وبيع الاسهم والسندات	٥٠.٠٠٠	دينار بحريني	البحرين	٣٠ أيلول ٢٠١٨ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
جوايكو لتجارة الأثاث	بيع واستيراد الأثاث	١٥٠.٠٠٠	درهم إماراتي	الإمارات	١٠٠٪ ٤٩٪

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 والإيرادات والمصروفات والأرباح 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 إلى 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 أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة.

(٣-٢) التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن المجموعة قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت المجموعة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبني للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت المجموعة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الأدوات المالية، ولم تقم المجموعة بتعديل أرقام المقارنة.

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من المجموعة تسجيل مخصص خسائر انتمائية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الانتمائية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الانتمائية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للمجموعة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الانتمائية المتكبدة بنموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة.

قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الانتمائية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الانتمائية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت المجموعة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الانتمائية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

أدى تطبيق نموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة إلى زيادة في مخصص تدني الأدوات المالية للمجموعة. تم تعديل الرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة نتيجة الزيادة في مخصص التدني.

بلغ التأثير في حقوق الملكية ٧٨٠٠٠٠ دينار كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

التعديلات	
دينار	الموجودات
(٧٨٠٠٠٠)	نم مدينة
(٧٨٠٠٠٠)	مجموع الموجودات
	حقوق الملكية
(٧٨٠٠٠٠)	خسائر متركمة
(٧٨٠٠٠٠)	صافي حقوق الملكية

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء
يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

إن أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي (١٥) غير جوهري.

أصبحت السياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات كما هو مبين فيما يلي:

(أ) بيع البضائع:

عادة ما تتضمن عقود بيع البضائع لدى المجموعة التزامات تنفيذ. استنتجت المجموعة أنه يجب الاعتراف بإيرادات بيع البضائع عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل، عند تسليم البضائع. لم ينتج عنه تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) أي أثر على توقيت التحقق من الإيرادات.

(ب) دفعات مقدمة من العملاء:

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بما يتعلق بالدفعات المقدمة قصيرة الأجل، لن تقوم المجموعة بتعديل سعر البيع المتفق عليه نتيجة تمويل أي جزء من العقد إذا كان باعتقاد المجموعة أن الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل لا تتجاوز السنة من تاريخ العقد. أما إذا كانت الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها أكثر من سنة، تقوم المجموعة بتعديل الفروقات الزمنية للقيمة العادلة بسعر البيع المتفق عليه.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن المجموعة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية
توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم. بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على المجموعة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

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

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة و مشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات انه اذا كانت المنشأة مشروع او شركة يمكن لها عند الاعتراف المبني بالاستثمار بقياس الاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. اذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة او مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة او المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك كل على حدى في اخر تاريخ عند: أ. الاعتراف المبني بالاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك. ب. الشركة الحليفة او المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية. ب. الشركة الحليفة او المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية للمجموعة.

(٣) ممتلكات ومعدات

قامت المجموعة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بشراء ممتلكات وآلات ومعدات بكلفة ١٥٦,٥٦٤ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٢١٨,٩٣٢ دينار). كما قامت المجموعة ببيع ممتلكات ومعدات بقيمة ٣٣,٠٠١ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٢١٢,٥٥٤ دينار) وتحقيق ربح ببيع ممتلكات ومعدات بقيمة ٢,٠١٣ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: خسارة ببيع ممتلكات ومعدات بقيمة ٦,٣٧٨ دينار).

(٤) ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦٨٠,٦٦٧	٥٥٩,٤٥٢	ذمم تجارية محلية
٣٠٢,٩٨٥	٢٢٦,٩٢٥	ذمم تجارية خارجية
٥٨٨,٧١٢	٥٤٦,٢٤٨	محتجزات
١,٥٧٢,٣٦٤	١,٣٣٢,٦٢٥	
(٣٥٠,٨١٣)	(٤٣٤,٦٩٨)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١,٢٢١,٥٥١	٨٩٧,٩٢٧	
٦٥,٧٦٢	٦٠,٩١٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٩,٨٥٣	٤٠,٦٠٨	ذمم موظفين
٩٤,٠٣٧	١٣٣,٥٦٦	دفعات مقدمة للموردين
١١٢,٢٥٩	٦٩,٢٩٦	تأمينات مستردة
٣٦,٦٢٢	٣٨,٢١١	أمانات ضريبة الدخل والمبيعات
١,٥٦٠,٠٨٤	١,٢٤٠,٥١٨	

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٥) المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
		موجودات متداولة
		مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٦٢٠٦	-	بنك الإتحاد (عضو مجلس إدارة*)
٣٤٦٦٣٩	٣٤٦٦٣٩	شركة ديبا الأردن للاستثمار (شركة حليفة)
(٣٤٦٦٣٩)	(٣٤٦٦٣٩)	يطرح: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها لجهات ذات علاقة
٦٢٠٦	-	
		مطلوبات متداولة
٤٠٩٤٠٠	٩٨٢١٣٢	بنوك دائنة - بنك الإتحاد (عضو مجلس إدارة*)
-	٩٦١	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة - بنك الإتحاد (عضو مجلس إدارة*)

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الظاهرة بقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٦٣٣٢	٦٧٢١	مبيعات - بنك الإتحاد (عضو مجلس إدارة*)
٢٠٨٤٣	٣٠٦٢٧	فوائد بنكية - بنك الإتحاد (عضو مجلس إدارة*)

* عضو مجلس إدارة حتى ٢٧ حزيران ٢٠١٨.

بلغت الرواتب والمكافآت للإدارة التنفيذية العليا للمجموعة ١٧٣٧٠٠ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (١٧٣٧٠٠ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧).

الشركة الأردنية للصناعات الخشبية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار	دينار	دينار	دينار
١٠,٨٣٩,٨٢٩	١٠,٤٢٢,٩٩٨	-	-	١٠,٨٣٩,٨٢٩	١٠,٤٢٢,٩٩٨

(١٢) ضريبة الدخل

لم يتم احساب مخصص ضريبة الدخل للمجموعة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بموجب قانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وذلك بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

موجودات الضريبة المؤجلة

إن الحركة على موجودات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٤٩,٩٥٢	٣٤٢,٧٣٨	الرصيد كما في بداية الفترة/ السنة
(٧,٢١٤)	١١,٥١١	إضافات (المحور) خلال الفترة/ السنة
٣٤٢,٧٣٨	٣٥٤,٢٤٩	الرصيد كما في نهاية الفترة/ السنة

(١٣) إطفاء خسائر متراكمة

قررت الهيئة العامة للمجموعة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٨ بإطفاء مبلغ ٤,٦١٧,٠٠٣ دينار من رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ من حسابات علاوة الإصدار والاحتياطي الاختياري كما يلي:

رصيد الحساب بعد الإطفاء	مبلغ الإطفاء	رصيد الحساب قبل الإطفاء	اسم الحساب
دينار	دينار	دينار	
-	٤,٦١٧,٠٠٣	(٤,٦١٧,٠٠٣)	الخسائر المتراكمة
-	(٣,٧٣٦,٥٨٢)	٣,٧٣٦,٥٨٢	علاوة الإصدار
٢٢٦,٩٤٧	(٨٨٠,٤٢١)	١,٠٧٣,٦٦٨	الاحتياطي الاختياري

(١٤) الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارصدة عام ٢٠١٧ لتتوافق مع ارقام الارصدة في عام ٢٠١٨. لم تؤثر إعادة التصنيف على خسارة الشركة أو حقوق الملكية.

JORDAN WOOD INDUSTRIES COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2018

**Report on Review of Interim Condensed Consolidated Financial Statements
To the Board of Directors of Jordan Wood Industries – 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 2018, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim condensed consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine months period then ended and explanatory information. The board of directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Material Uncertainty Related to Going Concern

Without qualifying our opinion, we draw attention to the fact that the Group's current liabilities as at 30 September 2018 exceed its current assets by JD 1,261,729. 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 having adequate funds to meet its obligations as they fall due.

JORDAN WOOD INDUSTRIES – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2018

	Notes	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
Non-Current Assets –			
Property and equipment	3	5,443,486	5,949,352
Intangible assets		54,086	62,313
Deferred tax assets		354,249	342,738
Checks under collection		18,520	-
		<u>5,870,341</u>	<u>6,354,403</u>
Current Assets -			
Inventories		2,585,411	2,624,042
Accounts receivable and other current assets	4	1,240,518	1,560,084
Checks under collection		354,102	255,911
Due from related parties	5	-	6,206
Cash on hand and at banks	6	372,626	39,183
		<u>4,552,657</u>	<u>4,485,426</u>
Total Assets		<u>10,422,998</u>	<u>10,839,829</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholders' Equity -			
	1		
Paid in capital		5,000,000	5,000,000
Share premium		-	3,736,582
Statutory reserve		1,135,018	1,135,018
Voluntary reserve		226,947	1,107,368
Accumulated losses		(1,753,353)	(4,695,003)
Total Equity		<u>4,608,612</u>	<u>6,283,965</u>
Current Liabilities -			
Due to banks	6	1,882,349	733,090
Accounts payable	7	2,950,079	3,121,635
Due to a related party	5	961	-
Provisions and other current liabilities		980,997	701,139
Total Liabilities		<u>5,814,386</u>	<u>4,555,864</u>
Total Equity and Liabilities		<u>10,422,998</u>	<u>10,839,829</u>

The attached notes 1 to 14 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDAN WOOD INDUSTRIES – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Net sales		1,427,681	2,032,877	4,327,635	5,570,506
Cost of sales		(1,327,486)	(1,704,396)	(3,919,500)	(4,932,515)
Gross profit		100,195	328,481	408,135	637,991
Selling and marketing expenses		(478,077)	(508,713)	(1,360,469)	(1,443,347)
Administrative expenses		(200,544)	(216,181)	(573,747)	(613,482)
Provision for doubtful debts		(14,440)	-	(83,885)	-
(Provision) released from end of service indemnity		(5,252)	5,507	(15,765)	(15,470)
Released from provision for employees' vacation		4,048	-	17,433	9,092
Finance costs		(27,247)	(10,720)	(52,823)	(21,858)
Other income, net		2,322	1,261	3,048	6,312
Loss before tax for the period		(618,995)	(400,365)	(1,658,073)	(1,440,762)
Income tax benefit (expense)		11,511	(771)	11,511	(7,552)
Loss for the period		(607,484)	(401,136)	(1,646,562)	(1,448,314)
Add: other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		(607,484)	(401,136)	(1,646,562)	(1,448,314)
		<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	9	<u>(0/121)</u>	<u>(0/080)</u>	<u>(0/329)</u>	<u>(0/290)</u>

The attached notes 1 to 14 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDAN WOOD INDUSTRIES – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
 INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	Paid in capital		Share premium		Statutory reserve		Voluntary reserve		Accumulated losses		Total	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
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 (note2-3)	-	-	-	-	(78,000)	(78,000)						
Adjusted balance at the beginning of the year	5,000,000	3,736,582	1,135,018	1,107,368	(4,695,003)	6,283,965						
Extinguishment of losses (note 13)	-	(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	5,000,000	-	1,135,018	226,947	(1,753,353)	4,608,612						
For the nine months ended 30 September 2017												
Balance as at 1 January 2017	5,000,000	3,736,582	1,135,018	1,107,368	(2,725,188)	8,253,780						
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(1,448,314)	(1,448,314)						
Balance as of 30 September 2017	5,000,000	3,736,582	1,135,018	1,107,368	(4,173,502)	6,805,466						

The attached notes 1 to 14 form part of these interim condensed consolidated financial statements

JORDAN WOOD INDUSTRIES – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	<u>Notes</u>	For the nine months ended 30 September	
		2018	2017
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period before tax		(1,658,073)	(1,440,762)
Adjustments:			
Depreciation and amortization		642,708	674,463
Provision for doubtful debts		83,885	-
(Reversed) provision for employees' vacations		(17,433)	(9,092)
Provision for end of service indemnity		15,765	15,470
Finance costs		52,823	21,858
(Gain) loss from sale of property and equipment	3	(2,013)	6,378
Working capital adjustments:			
Checks under collection		(116,711)	(16,641)
Accounts receivable and other debit balances		235,681	(183,796)
Inventories		38,631	376,474
Accounts payable		(171,556)	133,737
Provisions and other current liabilities		281,526	(77,945)
Related parties		7,167	(327)
Net cash flows used in operating activities		<u>(607,600)</u>	<u>(500,183)</u>
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment	3	(156,564)	(218,932)
Purchase of intangible assets		(5,052)	-
Proceeds from sale of property and equipment		35,014	-
Establishment expenses of a new subsidiary		(28,791)	-
Net cash flows used in investing activities		<u>(155,393)</u>	<u>(218,932)</u>
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Finance costs paid		(52,823)	(21,858)
Net cash flows used in financing activities		<u>(52,823)</u>	<u>(21,858)</u>
Net decrease in cash and cash equivalents		(815,816)	(740,973)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		(693,907)	189,453
Cash and cash equivalents at the end of the period	6	<u>(1,509,723)</u>	<u>(551,520)</u>

The attached notes 1 to 14 form part of these interim condensed consolidated financial statements

(1) GENERAL

Jordan Wood Industries Company / JWICO was established as a Jordanian public shareholding company in accordance with the Jordanian Companies' Law no. 176 on November 15, 1982 with a 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 a 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 – 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 Company established a subsidiary (JWICO Investment Company – a Limited Liability Company) in the Bahrain on 28 July 2008 with paid in capital of Bahraini Dinar 50,000. On 6 August 2008, JWICO Investment Company invested in 30% of Depa Jordan Company for Investments capital with a total amount of Bahraini Dinar 75,000.

The Company has also established a subsidiary (JWICO Furniture Trading – a Limited Liability Company) in the United Arab Emirates on 27 September 2018 with a paid in capital of AED 150,000.

The financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 23 October 2018.

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed consolidated financial statements are prepared as of 30 September 2018 in accordance with International Accounting Standard 34.

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

JORDAN WOOD INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

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 2017. In addition, results of the nine month period ended 30 September 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

(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 2018. 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 2018	31 December 2017
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%	-

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.

Losses attributable to non-controlling interest are recognized even if it resulted in a deficit balance.

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 Group's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Group had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011.

The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

The impact of the adoption of IFRS 9 as at 1st January 2018 has been recognised in retained earnings. The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Group accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

IFRS 9 requires the Group to record an allowance for ECLs for all debt instruments measured at amortization cost.

For all debt instruments, the Group has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses. The Group has established a provision matrix that is based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 resulted in increases in impairment allowances of the Group debt financial assets. The increase in allowance resulted in adjustment to opening retained earnings.

Impact on Equity as at 1 January 2018 amounted to JD 78,000 as follows:

	<u>Adjustments</u>
	JD
Assets	
Accounts receivable	<u>(78,000)</u>
Total assets	<u>(78,000)</u>
Equity	
Accumulated losses	<u>(78,000)</u>
Net equity	<u>(78,000)</u>

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The effect of adopting IFRS 15 did not have a material impact on the Group's interim financial statements.

The Group's policy for revenue recognition changed as detailed below:

(a) Sale of goods

The Group's contracts with customers for the sale of goods generally include performance obligation. The Group has concluded that revenue from sale of goods should be recognised at the point in time when control of the asset is transferred to the customer, generally on delivery of the goods. Therefore, the adoption of IFRS 15 did not have an impact on the timing of revenue recognition.

(b) Advances received from customers

Upon the adoption of IFRS 15, for short-term advances, the Group used the practical expedient. As such, the Group will not adjust the promised amount of the consideration for the effects of a financing component in contracts, where the Group expects, at contract inception, that the period between the time the customer pays for the good or service and when the Group transfers that promised good or service to the customer will be one year or less. If the period between the time the customer pays for the good or service and when the Group transfers that promised good or service to the customer is more than one year, the Group shall adjust the promised amount of consideration for the effects of the time value of money.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Group's interim financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

These amendments do not have any impact on the Group's interim financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

These amendments do not have any impact on the Group's interim financial statements.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

These amendments do not have any impact on the Group's interim financial statements.

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

During the nine months period ended 30 September 2018, the Group purchased property and equipment with cost of JD 156,564 (30 September 2017: JD 218,932). The Group also sold property and equipment in an amount of JD 33,001 (30 September 2017: JD 212,554) and recognized a gain/loss of JD 2,013 (30 September 2017: JD 6,378).

JORDAN WOOD INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(4) ACCOUNTS RECEIVABLE AND OTHER CURRENT ASSETS

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Local sales receivables	559,452	680,667
Foreign sales receivables	226,925	302,985
Retentions	546,248	588,712
	<u>1,332,625</u>	<u>1,572,364</u>
Provision for doubtful debts	(434,698)	(350,813)
	897,927	1,221,551
Prepaid expenses	60,910	65,762
Employees receivables	40,608	29,853
Advance payments to suppliers	133,566	94,037
Refundable deposits	69,296	112,259
Income and sales tax receivables	38,211	36,622
	<u>1,240,518</u>	<u>1,560,084</u>

JORDAN WOOD INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(5) RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Current Assets		
Due from related parties		
Bank Al Etihad (board member*)	-	6,206
DEPA Jordan Investment Company (associate company)	346,639	346,639
Deduct: Provision for doubtful debts for related parties	(346,639)	(346,639)
	<u>-</u>	<u>6,206</u>
Current Liabilities		
Due to banks – Bank Al Etihad (board member*)	982,132	409,400
Due to a related party– Bank Al Etihad (board member*)	961	-
	<u>982,132</u>	<u>409,400</u>

Transactions with related parties included in the interim condensed consolidated statement of comprehensive income are as follows:

	For the nine months ended 30 September	
	2018 JD	2017 JD
Sales – Bank Al Etihad (board member*)	6,721	6,332
Finance costs - Bank Al Etihad (board member*)	30,627	20,843
	<u>30,627</u>	<u>20,843</u>

* Board member until 27 June 2018.

The salaries and benefits for the key management personnel amounted JD 173,700 for the nine months ended 30 September 2018 (30 September 2017: JD 173,700).

JORDAN WOOD INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(6) CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash on hand	63,447	14,221
Cash at banks	309,179	24,962
	<u>372,626</u>	<u>39,183</u>

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

	30 September 2018	30 September 2017
	JD	JD
Cash on hand and at banks	372,626	124,812
Due to banks*	(1,882,349)	(676,332)
	<u>(1,509,723)</u>	<u>(551,520)</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 2018	31 December 2017
				JD	JD
				(Unaudited)	(Audited)
Arab Bank	Jordanian Dinar	600,000	9.75	558,734	-
Arab Bank	US Dollar	400,585	4.5	341,483	323,690
Bank Al Etihad	Jordanian Dinar	700,000	9	640,025	101,048
Bank Al Etihad	US Dollar	354,500	4.75	342,107	308,352
Ahli Bank	Jordanian Dinar	25,000	10.5	-	-
				<u>1,882,349</u>	<u>733,090</u>

JORDAN WOOD INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(7) ACCOUNTS PAYABLE

	<u>30 September 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Local suppliers	1,237,642	1,202,251
Foreign suppliers	153,907	153,188
Advanced payments received from customers	1,558,530	1,766,196
	<u>2,950,079</u>	<u>3,121,635</u>

(8) PROVISIONS AND OTHER CURRENT LIABILITIES

	<u>30 September 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Sales tax payable	70,494	86,332
Sales tax provision	8,894	9,317
Provision for employees' vacation and end of service indemnity	205,687	207,355
Warranties provision	17,215	17,215
Dividends payable	40,611	42,326
Accrued expenses	302,226	130,811
Provision for lawsuits and obligations (Note 10)**	207,783	207,783
Letters of credit	38,087	-
Post-dated checks	90,000	-
	<u>980,997</u>	<u>701,139</u>

(9) EARNINGS (LOSSES) PER SHARE

	<u>For the nine months ended 30 September</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Loss for the period (JD)	(1,646,562)	(1,448,314)
Weighted average number of shares (shares)	5,000,000	5,000,000
	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted loss per share for the period	<u>(0/329)</u>	<u>(0/290)</u>

JORDAN WOOD INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

(10) CONTINGENT LIABILITIES

	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Letters of guarantee	623,763	1,753,412
Lawsuits*	207,783	207,783

- * The Group is defendant in a number of lawsuits representing legal actions and claims related to its ordinary course of business. The Group's management and its legal advisor believe that the provision recorded against these lawsuits amounting to JD 207,783 as of 30 September 2018 is sufficient to meet the obligations that may arise from these lawsuits and claims (2017: 207,783). The Group is plaintiff in lawsuits amounting to JD 594,330 as of 30 September 2018 (2017: JD 33,662).

(11) 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					
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Net sales	1,371,877	1,930,923	55,804	101,954	1,427,681	2,032,877

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	For the nine months ended 30 September					
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Net sales	4,185,718	5,223,825	141,917	346,681	4,327,635	5,570,506

JORDAN WOOD INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	30 September 2018	31 December 2017	30 September 2018	31 December 2017	30 September 2018	31 December 2017
	JD	JD	JD	JD	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Total Assets	10,422,998	10,839,829	-	-	10,422,998	10,839,829

(12) INCOME TAX

No provision for income tax was calculated by the Group for the nine months ended 30 September 2018 due to the excess of deductible expenses over taxable income in accordance to the Income Tax Law No. (34) of 2014.

Deferred tax assets

The movement on deferred tax assets was as follows:

	30 September 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Balance at the beginning of the period / year	342,738	349,952
Additions (released) during the period / year	11,511	(7,214)
Balance at the end of the period / year	354,249	342,738

(13) ACCUMULATED LOSSES

The Group's general assembly decided in its extraordinary meeting held on 29 April 2018 to extinguish an amount of JD 4,617,003 from its accumulated losses as at 31 December 2017, in its share premium and voluntary reserve accounts as follows:

<u>Account</u>	<u>Balance before extinguishment</u>	<u>Extinguishment amount</u>	<u>Balance after extinguishment</u>
	JD	JD	JD
Accumulated losses	(4,617,003)	4,617,003	-
Share premium	3,736,582	(3,736,582)	-
Voluntary reserve	1,107,368	(880,421)	226,947

(14) COMPARATIVE FIGURES

Some of 2017 figures have been reclassified in order to conform with the presentation of 2018 figures. Such classification does not affect previously reported losses or equity.