

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية

(شركة مساهمة عامة)

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

30 أيلول 2023
مع تقرير المراجعة

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - الأردن
في 30 أيلول 2023

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

أ	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
ب	قائمة الدخل الشامل المرحلة الموحدة
ج	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة
د	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
(5-1)	الايضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تقرير المراجعة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
المساهمة العامة
عمان - الأردن

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المختصرة المرفقة لشركة الصناعات الكيماوية الأردنية (شركة مساهمة عامة) التي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في 30 أيلول 2023 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغييرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ . إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للإجراءات الخاصة بمراجعة المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار الدولي الخاص رقم (2410). وتشمل هذه المراجعة بشكل رئيسي القيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية والاستفسار من المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية في الشركة . إن إجراءات المراجعة نقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق القوائم المالية، فإننا لا نبدى رأي تدقيق حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة

لقد تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة على أساس أن الشركة منشأة مستمرة، وكما هو مبين في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة، تزيد المطلوبات المتداولة للشركة عن موجوداتها المتداولة بما يقارب (0.384) مليون دينار. كما بلغت خسائرها المتراكمة تقريباً رأسماليها على الرغم من إطفاء جزء من الخسائر المدورة بحساب الإحتياطي الإجباري والإحتياطي الإختياري كما هو مشار في الإيضاح رقم (1). إن جميع هذه الأمور تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل، وإن استمرارها يعتمد على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية المشار إليها بالإيضاح رقم (5).

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

خليفة والريان

عماد علي الريان
(إجازة رقم 719)

عمان - الأردن
26 تشرين الأول 2023

خليفة والريان
للتدقيق والاستشارات المالية

بيان أ

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية

شركة مساهمة عامة

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما هي بتاريخ 30 أيلول 2023

31 كانون الأول، 2022	30 أيلول، 2023	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
دينار اردني	دينار اردني		نقد في الصندوق ولدى البنوك
454	50,052		شيكات برسم التحصيل
405,279	243,653		الذمم المدينة بالصافي
387,548	462,620		ارصدة مدينة اخرى
358,650	6,801		ذمم جهات ذات علاقة مدينة
1,190	1,190		البضاعة
702,215	910,348		مجموع الموجودات المتداولة
1,855,336	1,674,664		
			الموجودات الثابتة
			ممتلكات ومعدات واليات
1,413,831	1,228,183		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
98,003	97,123		صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة
1,511,834	1,325,306		مجموع الموجودات
3,367,169	2,999,970		
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
1,538,847	702,520		تسهيلات ائتمانية - قصيرة الاجل
113,028	45,204		شيكات آجلة
459,454	569,495		ذمم دائنة
54,889	54,702		امانات مساهمين
453,461	687,455		ارصدة دائنة أخرى
2,619,679	2,059,375		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
305,707	-		تسهيلات ائتمانية - طويلة الاجل
427,386	824,123		ذمم جهات ذات علاقة دائنة
733,094	824,123		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			حقوق المساهمين
1,799,624	1,799,624		رأس المال المصرح به والمكتتب به والمدفوع
55,423	54,543		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(1,840,650)	(1,737,695)		الأرباح (الخسائر) المدورة - بيان ج
14,397	116,472		صافي حقوق المساهمين بيان (ج)
3,367,169	2,999,970		مجموع المطلوبات و حقوق المساهمين

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ب

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
شركة مساهمة عامة

عمان - الأردن

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2023
للتلاثة أشهر المنتهية في

	للتسعة أشهر المنتهية في		للتسعة أشهر المنتهية في		ايضاح	البيان
	30 أيلول، 2023	30 أيلول، 2022	30 أيلول، 2023	30 أيلول، 2022		
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني		
	3,245,471	3,013,410	847,840	1,141,893		المبيعات
	(2,683,594)	(2,713,006)	(843,147)	(1,008,179)		تكلفة المبيعات
	561,877	300,404	4,693	133,714		اجمالي الدخل
	(27,102)	(24,914)	(8,562)	(5,378)		ينزل المصاريف
	(222,681)	(200,313)	(69,689)	(59,148)		مصاريف بيع وتوزيع
	(131,275)	(22,221)	(988)	(44,679)		مصاريف إدارية
	4,993	49,998	32,500	2,668		مصاريف تمويل
	(376,066)	(197,450)	(46,740)	(106,538)		ايرادات اخرى
	185,811	102,955	(42,047)	27,176		مجموع المصاريف
						ربح (خسارة) الفترة
	2,061	(880)	(704)	4		بنود الدخل الشامل الأخرى:
	187,872	102,075	(42,750)	27,180		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
						اجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة
	0.103	0.057	(0.024)	0.015		حصة السهم الأساسية من ربح (خسارة) الفترة

بيانات

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
شركة مساهمة عامة

قائمة التغييرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2023

المجموع	الأرباح (الخسائر) المترجمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الاحتياطيات		رأس المال		البيان
			احتياطي خاص	احتياطي اجباري	المدفوع	المدفوع	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
14,397	(1,840,650)	55,423	-	-	1,799,624		الرصيد كما في 1/1/2023
102,075	102,955	(880)	-	-	-		صافي ربح الفترة
116,472	(1,737,695)	54,543	-	-	1,799,624		الرصيد كما في 30/9/2023
(247,392)	(3,014,890)	50,440	100,000	817,434	1,799,624		الرصيد كما في 1/1/2022
187,872	185,811	2,061	-	-	-		صافي ربح الفترة
-	917,434	-	(100,000)	(817,434)	-		إطفاء خسائر مدورة
(59,520)	(1,911,645)	52,501	-	-	1,799,624		الرصيد كما في 30/9/2022

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان د

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
شركة مساهمة عامة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
للتسعة اشهر المنتهية في 30 ايلول 2023

30 ايلول، 2022	30 ايلول، 2023	البيان
دينار أردني	دينار أردني	التدفق النقدي من عمليات التشغيل
187,872	102,075	ربح (خسارة) الفترة
		بنود لا تتطلب نفقات نقدية
187,121	187,597	استهلاك موجودات ثابتة
374,993	289,672	صافي ربح (خساره) تشغيليه نقديه
		التغيرات في بنود راس المال العامل
7,076	161,626	شيكات برسم التحصيل
(447,856)	(75,071)	ذمم مدينة
324,961	-	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
(223,922)	-	دفعات مقدمة من عملاء
(109,766)	(208,133)	البضاعة
(1,644)	351,849	ارصدة مدينة أخرى
(101,735)	(67,824)	شيكات اجله
400,252	110,040	ذمم دائنة
30,684	233,994	ارصدة دائنة أخرى
(121,949)	506,480	مجموع التغيرات في بنود راس المال العامل
253,043	796,152	صافي النقد من عمليات التشغيل
		التدفق النقدي من عمليات الاستثمار
(2,061)	879	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
(9,661)	(1,950)	شراء ممتلكات ومعدات والآت
(11,721)	(1,071)	صافي النقد من عمليات الاستثمار
		التدفق النقدي من عمليات التمويل
(165,812)	(1,142,033)	تسهيلات ائتمانية
2,044	396,737	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
(77,775)	(187)	امانات مساهمين
(241,544)	(745,484)	صافي النقد من عمليات التمويل
(222)	49,598	صافي الزيادة (النقص) في النقد
410	454	نقد وشيكات لدى البنوك في بداية السنه
188	50,052	نقد وشيكات لدى البنوك في نهاية السنه

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية

شركة مساهمة عامة

عمان - الأردن

الايضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

1- عام

أ- تسجيل الشركة

تأسست شركة الصناعات الكيماوية الأردنية بتاريخ 13/10/1980 وقد تم تسجيلها كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (147) ،
إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية .

* إن اسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

* تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة
بتاريخ 26/10/2023 .

ب- غاياتها

- انشاء مصنع او مصانع لانتاج مادة الصوديوم هايبيكلورايت بصورة خاصة وإنتاج المواد الكيماوية الاخرة بصورة عامة.
- انشاء الصناعات والمشاريع التي لها علاقة بصناعة المواد الكيماوية والقيام بالعمليات المرتبطة بها .
- صناعة عبوات بلاستيكية .
- صناعة مواد التنظيف.

2 - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة

- تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة وفقا لمعيار الدولي رقم (34) الخاص بالتقارير المالية المرحلية.
- تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقا لمبدأ الكلفة التاريخية ، باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.
- إن الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
- إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتبارا من بداية السنة المالية الحالية.
- إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية المعدة ، وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في 31 كانون الأول 2021
كما إن نتائج الاعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

أسس توحيد القوائم المالية

- ** تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الام وشركتها التابعة الخاضعة لسيطرتها، وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الام حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها، وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها ، وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يتحقق ما يلي :
- سيطرة الشركة الام او حقوقها للعوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها.

- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

- ** يتم اعداد القوائم المالية للشركة التابعة كما في نفس تاريخ القوائم المالية للشركة الام وباستخدام نفس السياسات المتبعة في الشركة الام ، اذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الام فيتم اجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الام.
- ** يتم توحيد نتائج اعمال الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها الذي يتم فيه فعليا انتقال سيطرة الشركة الام على الشركات التابعة ، يتم توحيد نتائج اعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.
- * فيما يلي معلومات عن الشركة التابعة 0

اسم الشركة التابعة	رأس المال بالدينار الأردني	نسبة التملك	النشاط	مركز التسجيل
الشركة الشقيقة لبيع مواد التنظيف وتسويقها	5,000	100%	بيع مواد التنظيف وتسويقها	الأردن

استخدام التقديرات

- ** ان اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية المرحلية الموحدة والايضاحات المرفقة بها.
- * ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

* فيما يلي اهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة :

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الاعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل المرحلية الموحدة.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقا لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (9) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وارصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطينة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على اعمار البضاعة في المخازن.

3- الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2019
- تم تدقيق ضريبة الدخل والمبيعات لعام 2020 و عام 2021 ولم يصدر فيها قرار بعد.

4- القيمة العادلة للادوات المالية

** ان القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث ان معظم الأدوات المالية اما قصيرة الاجل بطبيعتها او يتم إعادة تسعيرها باستمرار .

* تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للادوات المالية :

المستوى الأول : الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات .
المستوى الثاني : أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث : أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

30 أيلول، 2023	المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	97,123	-	-	97,123
30 أيلول، 2022	المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	95,081	-	-	95,081

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى إدارة الشركة ان كلفة الشراء هي انسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وانه لا يوجد تدني في قيمتها..

5- خطة الإدارة المستقبلية

** كما هو مبين في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة ، تزيد المطلوبات المتداولة للشركة عن موجوداتها المتداولة بما يقارب (0,384) مليون دينار ، كما بلغت خسائرها المتراكمة تقريبا رأسمالها ، ان هذه الأمور تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل وان استمرارها يعتمد على قدرتها على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية والتي تتضمن قيام الشركة بالتنوع في انتاج وتصنيع مواد أخرى جديدة والعمل على زيادة المبيعات محليا وخارجيا .

Jordan Chemical Industries Company

(Public Shareholding Company)

Amman Jordan

Interim condensed consolidated Financial Statements for

The period ended September 30, 2023

With Auditors' report

Jordan Chemical Industries Company

(Public Shareholding Company)

Amman Jordan

September 30, 2023

Table of contents

Auditors' report

Notes

Consolidated Interim Statement of Financial Position

A

Consolidated Interim Statement of Profit or Loss

B

Consolidated Interim Statements of changes in equity

C

Consolidated Interim Statement of Cash Flows

D

Notes to Consolidated Financial Statements

1 -5



Review Report

To the esteemed Chairman and Members of the Board of Directors
Jordanian Chemical Industries Company
Public Shareholding Company
Amman, Jordan

Introduction

We have reviewed the attached condensed interim consolidated financial statements of Jordanian Chemical Industries Company (a Public Shareholding Company), which comprise the interim consolidated statement of financial position as of September 30, 2023, the interim consolidated statement of comprehensive income, the interim consolidated statement of changes in equity, and the interim consolidated statement of cash flows for the nine-months period ended on that date. The preparation and presentation of the condensed consolidated financial data in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34, "Interim Financial Reporting," are the responsibility of the company's management. Our responsibility is to issue a report on these statements based on our review procedures.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." This review primarily consisted of performing analytical procedures on the financial information and making inquiries of the officials responsible for financial and accounting matters of the company. Our review procedures are substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Because a review does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit, we do not express an audit opinion on the attached condensed interim consolidated financial statements.

Significant Doubt About Company's Continuity

The condensed interim consolidated financial statements have been prepared on the basis that the company is a going concern. However, as indicated in the interim consolidated statement of financial position, the company's current liabilities exceed its current assets by approximately 0.384 million dinars. Furthermore, its accumulated losses have almost reached its capital. All of these factors raise substantial doubts about the company's ability to continue as a going concern in the future. Its continuity relies on the execution of the matters disclosed in the future management plan referred to in Note (5).

Conclusion

Based on our review procedures performed, we have not become aware of any material modifications that should be made to the attached condensed interim consolidated financial statements in order for them to be in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34, "Interim Financial Reporting."

Khalifeh & Rayyan Auditors and Financial Consultants

Imad Al-Rayyan

License No. 719

Imad Rayyan
KHALIFEH & RAYYAN
Auditors And Financial Consultants

Amman – Jordan

As on: 26 of October 2023

Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company
Consolidated Interim Statement of Financial Position AS AT 30 Sep 2023

	Notes	30-Sep-23 JOD	31-Dec-22 JOD
Assets			
Non-Current assets			
Properties and equipments		1,228,183	1,413,831
Financial assets at fair value (Comprehensive income)		97,123	98,003
		<u>1,325,306</u>	<u>1,511,834</u>
Current assets			
Inventories		910,348	702,215
Accounts receivable		462,620	387,548
Amounts due from related parties		1,190	1,190
Other current assets		6,801	358,650
Checks under collection		243,653	405,279
Cash and cash equivalents		50,052	454
		<u>1,674,664</u>	<u>1,855,336</u>
		<u>2,999,970</u>	<u>3,367,169</u>
TOTAL ASSETS			
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
AUTHORIZED CAPITAL(1,799,624 share/Jod)			
Paid in capital		1,799,624	1,799,624
Accumulated losses		(1,737,695)	(1,840,650)
Accumulated changes in fair value of financial assets		54,543	55,423
Total Equity		<u>116,472</u>	<u>14,397</u>
LIABILITIES			
Non -current liabilities			
Credit facilities -long term		0	305,707
Amounts due to related parties		824,123	427,386
Total non -current liabilities		<u>824,123</u>	<u>733,094</u>
Current liabilities			
Credit facilities -short term		702,520	1,538,847
Deferred checks -short term		45,204	113,028
Accounts payable		569,495	459,454
Shareholders' withholdings		54,702	54,889
Other current liabilities		687,455	453,461
Total current liabilities		<u>2,059,375</u>	<u>2,619,679</u>
		<u>2,999,970</u>	<u>3,367,169</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES			

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company
Consolidated Interim Statement of Profit & Loss

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30-Sep-23	30-Sep-22	30-Sep-23	30-Sep-22
	JOD	JOD	JOD	JOD
Net sales	847,840	1,141,893	3,013,410	3,245,471
Cost of sales	(843,147)	(1,008,179)	(2,713,006)	(2,683,594)
Gross profit	4,693	133,714	300,404	561,877
Selling and distribution expenses	(8,562)	(5,378)	(24,914)	(27,102)
Administrative expenses	(69,689)	(59,148)	(200,313)	(222,681)
Financing cost	(988)	(44,679)	(22,221)	(131,275)
Other income	32,500	2,668	49,998	4,993
Total	(46,740)	(106,538)	(197,450)	(376,066)
Profit for the period	(42,047)	27,176	102,955	185,811
Other comprehensive income items:				
Changes in fair value of financial assets	(704)	4	(880)	2,061
Total comprehensive income for the period	(42,750)	27,180	102,075	187,872
Basic and diluted earnings (loss) per share	0.039	0.034	0.080	0.087

Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company

Consolidated Interim Statements of changes in equity for the nine months ended at 30 Sep 2023

	Paid in capital JOD	Statutory reserve JOD	Voluntary reserve JOD	Accumulated changes in fair value JOD	Accumulated losses JOD	Total equity JOD
Balance as at 01/01/2023	1,799,624	-	-	55,423	(1,840,650)	14,397
Total comprehensive income for the period				(880)	102,955	102,075
Balance as at 30/9/2023	1,799,624	-	-	54,543	(1,737,695)	116,472
Balance as at 01/01/2022	1,799,624	817,434	100,000	50,440	(3,014,890)	(247,392)
Total comprehensive income for the period				2,061	185,811	187,872
Closing accumulated losses					917,434	-
Balance as at 30/9/2022	1,799,624	(817,434)	(100,000)	52,501	(1,911,645)	(59,520)

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Jordan Chemical Industries Company
Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company
Consolidated Interim Statement of Cash Flows
For the nine months ended 30 Sep 2023

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-23</u> JOD	<u>30-Sep-22</u> JOD
Operating activities			
Profit (loss) for the period		102,075	187,872
Adjustments for:			
Depreciation		187,597	187,121
Changes in working capital			
Checks under collection		161,626	7,076
Accounts receivable		(75,071)	(447,856)
Inventories		(208,133)	(109,766)
Amounts due from related parties		-	324,961
Other current assets		351,849	(1,644)
Deferred checks		(67,824)	(101,735)
Accounts payable		110,040	400,252
Other current liabilities		233,994	30,684
Advance payments from clients		-	(223,922)
Net cash from operating activities		796,152	253,043
Investing activities			
Financial assets at fair value		879	(2,061)
Purchase of Property, plant and equipment		(1,950)	(9,661)
Net cash from operating activities		(1,071)	(11,721)
Financing activities			
Credit facilities		(1,142,033)	(165,812)
Shareholders' withholdings		(187)	(77,775)
Amounts due to related parties		396,737	2,044
Net cash from financing activities		(745,484)	(241,544)
Net changes in cash and cash equivalent		49,598	(222)
Cash and cash equivalent at beginning of period		454	410
Cash and cash equivalent at end of period		50,052	188

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Jordan Chemical Industries Company
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 September 2023

1- GENERAL

Jordan Chemical Industries Company, was established as a Public Shareholding Company on 13 October 1980 under number (147). The company's head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The main purposes of the Company are production of sodium hypochlorite in addition to production of other chemicals materials and manufacturing cleaning products.

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange - Jordan.

The consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 1 April 2023, and these consolidated financial statements require the approval of the General Assembly.

According to the minutes of the extraordinary General Assembly meeting held on 8/8/2022, it was approved to close part of the accumulated losses as on 12/31/2021 with the amount of 917,434 JOD, by closing 817,434 JOD from the Statutory reserve account and an amount of 100,000 JOD from the voluntary reserve account .

The interim financial statements attached were approved by the company's board of directors during its session held on 26/10/2023.

2- Summary of significant accounting policies

A- Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for financial assets which have been measured at fair value.

The consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the period.

B- Basis of Consolidation

The consolidated financial statements comprise of the financial statements of the parent and its subsidiary where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiary are eliminated.

Subsidiary is fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiary included in the consolidated statement of comprehensive income from the acquisition date which is the date on which control over subsidiary is transferred to the Company.

The results of operation of the disposed subsidiary are included in the consolidated statement of comprehensive income to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiary.

The following subsidiary has been consolidated:

<u>Company</u>	<u>Country</u>	<u>Ownership</u>	<u>Capital</u>	<u>Activity</u>
Al-Shaqqa for Sale and Marketing Detergents	Jordan	100%	5,000	Sale and Marketing Detergents

Jordan Chemical Industries Company
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 September 2023

C- Functional currency and presentation

These financial statements are presented in Jordanian Dinars ("JOD"), which is the Company's functional and reporting currency.

D- Accounting estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

3- Income tax

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to 2019.
- The income and sales tax for 2020 and 2021 have been audited and no decision has been issued yet.

4- Financial risk management

Capital risk management

The company's objectives when managing its capital are to safeguard the company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for its shareholders and to maintain an optimal structure to reduce the cost of capital.

Credit risk

The company has no significant risk concentration. The company applies a consistent credit policy to all its customers who has acceptable credit ratings.

Liquidity risk

The management monitors the company's liquidity requirements to ensure that it has sufficient cash to meet its operational needs and obligations.

Foreign exchange risk

The company transactions mainly in Jordanian dinars and US dollar. The US dollar foreign exchange is fixed to the Jordanian dinar. Hence, foreign exchange risk is considered to be immaterial.

5- Future Management Plan

As outlined in the consolidated Financial Statements, the company's current liabilities exceed its current assets by approximately 0.384 million dinars. Additionally, its accumulated losses have almost reached its capital. These issues give rise to significant doubts about the company's future viability. Its sustainability hinges on its ability to execute the future management plan, which encompasses diversification of its production and manufacturing of new materials, along with efforts to enhance domestic and international sales.