



نموذج رقم (5-1)

Form No. (1-5)



Ref: 528/2019

Date: 30/04/2019

To: Jordan Securities Commission  
Amman Stock Exchange

Subject: Quarterly Report as of  
31/03/2019

الإشارة: 2019/528  
التاريخ: 2019/04/30

السادة / هيئة الأوراق المالية  
السادة / بورصة عمان

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في  
2019/03/31

Attached the Quarterly Report of (Siniora  
Food Industries P.L.C ) as of 31/03/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة  
(سنيورة للصناعات الغذائية م.ع.م) كما هي بتاريخ  
2019/03/31م

Kindly accept our highly appreciation and  
respect,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Siniora food industries P.L.C

شركة سنيورة للصناعات الغذائية م.ع.م

Secretary of the Board of Director's  
CFO

أمين سر مجلس الادارة  
رئيس الدائرة المالية

Hatem Al-Afifi

حاتم العفيفي

بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان

٢٠ نيسان ٢٠١٩

2585

الرقم المتسلسل:

41222

رقم الملف:

200961

الجهة المختصة:

شركة سنيورة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩  
مع تقرير المراجعة

شركة سنيورة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
٣١ آذار ٢٠١٩

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

- أ قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة
- ب قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة
- ج قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة
- د قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

صفحة

- ١ - ١٣ إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

## تقرير المراجعة

ع م / ٠٠٦٦٥٥

السادة رئيس واعضاء مجلس الادارة المحترمين  
شركة سنيورة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الاردن

### مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة سنيورة للصناعات الغذائية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى ، ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا .

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ ، " مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة " . تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة القيام بإجراء الاستفسارات ، بشكل رئيسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة اخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وبالتالي ، فانها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الامور الهامة التي يمكن ان يبينها التدقيق ، لذا فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها .

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بان المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة سنيورة للصناعات الغذائية (شركة مساهمة عامة محدودة) غير معدة من جميع النواحي الجوهرية ، وفقاً لمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

### فقرة إيضاحية

نود الإشارة الى أن السنة المالية للشركة تنتهي في ٣١ كانون الأول من كل عام غير أنه قد تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الادارة وهيئة الأوراق المالية.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

A. Om  
أحمد فتحي شتيوي

إجازة رقم (١٠٢٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010105

عمان - الاردن

٣٠ نيسان ٢٠١٩



قائمة (أ)

شركة سنيورة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	ايضاح	الموجزودات
دينار	دينار		
٣,١٧٧,١٧٠	٢,٨٤٤,٢٧٣		موجودات متداولة :
٩,٧١٥,٧١٢	١٠,٨٦٩,٣٩٣	٥	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٨,٢١٥,٠٤٤	٨,٤٧٧,٤١٥		ذمم مدينة - بالصافي
٦٨٠,٥٨٣	٩٣٥,٣٨٦	١١	بضاعة - بالصافي
-	٨٩,١٩٦	٣	المطلوب من اطراف ذات علاقة
٢,٣٤٤,٥٨٤	٢,٨٨٨,٥٣٣		موجودات حق استخدام
٢٤,١٣٣,٠٩٣	٢٦,١٠٤,١٩٦		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع موجودات متداولة
٢١٧,٨٦٨	٢٢٨,٢٧٦		موجودات غير متداولة:
٦,٣٨٤,٤٣٨	٦,٣٧٦,٨٠٧		موجودات ضريبية مؤجلة
٣٠,٥٤٥,٩٨٨	٣٠,٤١٧,٢١٩		موجودات غير ملموسة
-	١,٣٠٠,٠٠٠	٦	ممتلكات ومعدات - بالصافي
-	٢٨٠,٠٨٤	٣	دفعات على حساب شراء أرض
٣٧,١٤٨,٢٩٤	٣٨,٦٠٢,٣٨٦		موجودات حق استخدام
٦١,٢٨١,٣٨٧	٦٤,٧٠٦,٥٨٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
٨٤٥,٩٣١	٨٣٤,٣٧٧		المطلوبات المتداولة :
٤,٢٥٠,١٩١	٤,٣١٩,٧٧٧		اوراق دفع
١٠٠,٧٧١	٤٦,٤٩٣	١١	ذمم دائنة
-	٣٥,٥٥٤	٣	المطلوب لاطراف ذات علاقة
٣,٦٠٠,١٤٢	٤,٠٥٨,٩٨١		التزامات عقود تأجير - قصيرة الأجل
٤,٩٥٠,٠٧٥	٥,٦٩٢,٠٢٨	٧	امانات ومصاريف مستحقة
٢٢٧,٧١١	٢١١,٢٥٥	٨	قروض طويلة الاجل - الجزء المتداول
١٣,٩٧٤,٨٢١	١٥,١٩٨,٤٦٥		مخصص ضريبة الدخل
			مجموع المطلوبات المتداولة
١١,٩٤٤,١٨٨	١٢,٠٦٩,٢٦٧	٧	المطلوبات غير المتداولة:
-	٣٠٣,٧٥٩	٣	قروض طويلة الأجل
٢,٠٥٢,٣٧١	٢,١٦٤,٧٧٨		التزامات عقود تأجير - طويلة الأجل
١٣,٩٩٦,٥٥٩	١٤,٥٣٧,٨٠٤		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٧,٩٧١,٣٨٠	٢٩,٧٣٦,٢٦٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مجموع المطلوبات
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠		حقوق الملكية - قائمة (ج)
٤,١٧٤,٧٢٠	٤,١٧٤,٧٢٠		رأس المال المدفوع
٦,٥٩٩,٠٧٣	٦,٥٩٩,٠٧٣		احتياطي اجباري
-	١,٦٦٠,٣٠٦		أرباح مدورة
(٢,٤٦٣,٧٨٦)	(٢,٤٦٣,٧٨٦)	٢	الربح للفترة - قائمة (ب)
٣٣,٣١٠,٠٠٧	٣٤,٩٧٠,٣١٣		أثر شراء حصص غير المسيطرين
٦١,٢٨١,٣٨٧	٦٤,٧٠٦,٥٨٢		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها .

قائمة (ب)

شركة سنيورة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة  
(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
١٤,٤٤٠,٢٧٥	١٥,٥٣٩,٣٣٣		صافي المبيعات
(٩,١٠٠,٨٠٣)	(٩,٧١٨,٧٣١)		تكلفة المبيعات
٥,٣٣٩,٤٧٢	٥,٨٢٠,٦٠٢		اجمالي الربح
(٢,٤١٢,٩٨٦)	(٢,٢٩٤,٨٨٠)		ينزل : مصاريف بيع وتوزيع
(١,١٥٢,٠٨٧)	(١,٢٣٣,٥١٧)		مصاريف ادارية وعمومية
(٢٠٤,٩٤٤)	(٢٨١,٢٢٦)		مصاريف تمويل
(١٠٢,٣١٤)	(٧٦,٦٢٦)		مخصص تعويض نهاية الخدمة
-	(٢٢,٢٩٩)	٣	اطفاء حق الاستخدام
(٣٣,٨٨٠)	(٤٣,٥٣٠)	٥	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٣٩,٠٢٥)	(٢٥,١٦٠)		مخصص بضاعة بطينة الحركة
(٣٠,٠٠٠)	(٥٣,٤٣٣)		مخصص قضايا وإلتزامات أخرى
٩٩,٠٣٧	٦,٠٨٢		صافي إيرادات أخرى
١,٤٦٣,٢٧٣	١,٧٩٦,٠١٣		الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (د)
(١٢٤,٤٠١)	(١٣٥,٧٠٧)	ب/٨	ينزل : ضريبة الدخل للفترة
١,٣٣٨,٨٧٢	١,٦٦٠,٣٠٦		الربح للفترة / إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ج)
			ويعود الى :
١,٣٣٢,٧٩٨	١,٦٦٠,٣٠٦		المساهمين
٦,٠٧٤	-		حقوق غير المسيطرين
١,٣٣٨,٨٧٢	١,٦٦٠,٣٠٦		
٠,٠٥	٠,٠٧	٩	حصة السهم من ربح الفترة (مساهمي الشركة)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها .

قائمة (ج)

شركة سنيرة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة  
(مراجعة غير مدققة)

مجموع حقوق المالكين	حقوق غير المسيطرين	إجمالي حقوق المساهمين	غير شراء حصص المسيطرين	أثر شراء حصص غير المسيطرين	الربح للفترة	أرباح محدودة	احتياطي اجباري	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٣,٣١٠,٠٠٧	-	٣٣,٣١٠,٠٠٧	(٢,٤٦٣,٧٨٦)	-	-	٦,٥٩٩,٠٧٣	٤,١٧٤,٧٢٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
١,٦٦٠,٣٠٦	-	١,٦٦٠,٣٠٦	-	-	١,٦٦٠,٣٠٦	-	-	-
٣٤,٩٧٠,٣١٣	-	٣٤,٩٧٠,٣١٣	(٢,٤٦٣,٧٨٦)	-	١,٦٦٠,٣٠٦	٦,٥٩٩,٠٧٣	٤,١٧٤,٧٢٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
٣٤,٩٤٤,٧٤٥	١,٢٨٤,٧٧٦	٣٣,٦٥٩,٩٦٩	-	-	-	٧,٩٥١,٦٩٢	٣,٧٠٨,٢٧٧	٢٢,٠٠٠,٠٠٠
(٢٠,٨٦٥)	-	(٢٠,٨٦٥)	-	-	-	(٢٠,٨٦٥)	-	-
٣٤,٩٢٣,٨٨٠	١,٢٨٤,٧٧٦	٣٣,٦٣٩,١٠٤	-	-	-	٧,٩٣٠,٨٢٧	٣,٧٠٨,٢٧٧	٢٢,٠٠٠,٠٠٠
١,٣٢٨,٨٧٢	٦,٠٧٤	١,٣٣٢,٧٩٨	-	-	١,٣٣٢,٧٩٨	-	-	-
٣٦,٢٦٢,٧٥٢	١,٢٩٠,٨٥٠	٣٤,٩٧١,٩٠٢	-	-	١,٣٣٢,٧٩٨	٧,٩٣٠,٨٢٧	٣,٧٠٨,٢٧٧	٢٢,٠٠٠,٠٠٠

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨  
الرصيد في بداية الفترة  
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)  
الرصيد في بداية الفترة المعدل  
إجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (ب)  
الرصيد في نهاية الفترة

يشمل رصيد الأرباح المدورة ٢٢٨,٢٧٦ دينار لا يمكن التصرف به كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ لقاء موجودات ضريبية موجبة بما في ذلك الرسالة أو التوزيع إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً.

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها .

قائمة (د)

شركة سنيرة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة  
(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
١,٤٦٣,٢٧٣	١,٧٩٦,٠١٣		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب) التعديلات :
٧٤٠,٥٤٧	٧٤٣,٦٤٠		استهلاك ممتلكات ومعدات
٨,٤١٩	٧,٦٣١		إطفاء موجودات غير ملموسة
٣٣,٨٨٠	٤٣,٥٣٠	٥	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٠٢,٣١٤	٧٦,٦٢٦		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٣٩,٠٢٥	٢٥,١٦٠		مخصص بضاعة بطيئة الحركة
٣٠,٠٠٠	٥٣,٤٣٣		مخصص قضايا والتزامات أخرى
(٧,٧٢٥)	٨,١٢٩		خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
(٤,٣١٠)	٤٧,٠٩٩		فرق عملة أجنبية
٢,٤٠٥,٤٢٣	٢,٨٠١,٢٦١		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١,٥٥٥,٥٩٤)	(١,١٩٧,٨٤٤)		(الزيادة) في الذمم المدينة
(٢١٥,٦٦٦)	(٢٥٤,٨٠٣)		(الزيادة) في المطلوب من اطراف ذات علاقة
(٦٩٦,٢٢٧)	(٢٨٧,٥٣١)		(الزيادة) في البضاعة
(٥٠٥,٣٧٢)	(٥٤٣,٩٤٩)		(الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
٣٧٤,٣٢١	(١١,٥٥٤)		(النقص) الزيادة في أوراق الدفع
(٥١٤,٧٠٢)	٦٩,٥٨٦		الزيادة (النقص) في الذمم الدائنة
(٤٨,٢٤٧)	(٥٤,٢٧٨)		(النقص) في المطلوب لاطراف ذات علاقة
٨١١,٥١٦	٤٠٥,٤٠٦		الزيادة في أمانات ومصاريف مستحقة
٥٥,٤٥٢	٩٢٦,٢٩٤		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل الضريبة ومخصص تعويض
(٢٢٨,٧٩٨)	(١٦٢,٥٧١)	٨	نهاية الخدمة المدفوعة
(٣٥,٧٢٢)	(١٠,٦٨٥)		ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٠٩,٠٦٨)	٧٥٣,٠٣٨		مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
			صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل
			التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٥٩٦,٦١٨)	(٦٣٧,٧٤٨)		(شراء) ممتلكات ومعدات
-	(١,٣٠٠,٠٠٠)	٦	دفعات على حساب شراء أرض
(٧,٩٧٢)	-		(شراء) موجودات غير ملموسة
١٠٠,٢٢١	-		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
١,٤٥٩	-		قروض لشركات شقيقة
(٥٠٢,٩١٠)	(١,٩٣٧,٧٤٨)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(٩٨٢,٣٠٠)	٨٦٧,٠٣٢		(النقص) الزيادة في القروض
-	(١٥,٢١٩)		المدفوع مقابل التزامات عقود تأجير
(٩٨٢,٣٠٠)	٨٥١,٨١٣		صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
(١,٦٩٤,٢٧٨)	(٣٣٢,٨٩٧)		صافي (النقص) في النقد
٤,٥١٠,١٢٥	٣,١٧٧,١٧٠		نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة
٢,٨١٥,٨٤٧	٢,٨٤٤,٢٧٣		نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .



شركة سنيورة للصناعات الغذائية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
(مراجعة غير مدققة)

١ - عام

أ - تأسست شركة سنيورة للصناعات الغذائية بتاريخ ٢٧ تموز ١٩٩٢ ، وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (٢٨٩٠) برأسمال قدره ٤٠٠ ألف دينار أردني ، وتم زيادة رأس مال الشركة على عدة مراحل كان آخرها قرار الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٨ ، حيث تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار، علما أنه تم الانتهاء من إجراءات تسجيل زيادة رأس المال لدى الجهات المختصة بتاريخ ١٣ حزيران ٢٠١٨.

ب - بناءً على كتاب وزارة الصناعة والتجارة رقم م ش/٢/٢٨٩٠/٣٢٣٧٧ تاريخ ١١ تشرين الثاني ٢٠٠٨ والمتضمن موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة على تحويل الصفة القانونية لشركة سنيورة للصناعات الغذائية من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة عامة محدودة ، وصاقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٤ شباط ٢٠٠٩ على اجراءات تحويل الصفة القانونية للشركة ، وقد تم تسجيل الشركة كشركة مساهمة عامة محدودة في سجل الشركات المساهمة تحت رقم (٤٥٩) بتاريخ ٨ كانون الثاني ٢٠٠٩ .

ج - إن الشركة مسجلة تحت رقم ٠٧/٦٣١٥١١٠٣٠١ لممارسة النشاط الصناعي بمنطقة الملك عبدالله الثاني للتنمية / سحاب .

د - إن الشركة مملوكة بنسبة ٦٥,٦٪ من قبل الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار والتي تعتبر المساهم الرئيسي في الشركة .

هـ - إن الغايات الرئيسية للشركة هي تصنيع وبيع وشراء اللحوم ومنتجاتها كافة واستيراد وتصدير المواد الأولية اللازمة وتصنيع المواد الغذائية والاتجار بها .

و - تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٩ .

٢ - أسس توحيد القوائم المالية المرحلية الموجزة

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركات التابعة .

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة ، وإذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

تمتلك الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ الشركات التابعة التالية :

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها	تاريخ التملك / التأسيس
شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين	٥,٢٠٦,٧٩١ دولار أمريكي	%١٠٠	صناعية	فلسطين	٢٥ كانون الثاني ٢٠٠٦
شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد	١,٠٠٠ درهم إماراتي	%١٠٠	قابضة	الإمارات	٢٥ شباط ٢٠١٦

تمتلك شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها	تاريخ التملك / التأسيس
شركة سنيورة السعودية للتجارة	٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	%١٠٠	تجارية	السعودية	١٧ آب ٢٠٠٩
شركة الماسة لتصنيع اللحوم *	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	%١٠٠	صناعية	الإمارات	٥ نيسان ٢٠١٦
شركة سنيورة جلف للتجارة العامة	١,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	%١٠٠	تجارية	الإمارات	٦ آب ٢٠١٤

\* قامت شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٨ بتوقيع إتفاقية شراء حصص الشريك في شركة الماسة لتصنيع اللحوم بمبلغ ٣,٧٥٢,٤٦٦ دينار أردني. هذا وتم الانتهاء من إجراءات نقل الملكية لدى الجهات المختصة خلال النصف الثاني من العام ٢٠١٨ ، علما بأن قيمة الاتفاقية تفوق القيمة الدفترية لصافي حقوق غير المسيطرين في تاريخ الشراء بمقدار ٢,٤٦٣,٧٨٦ دينار تم قيدها ضمن حقوق المساهمين ضمن بند أثر شراء حقوق غير المسيطرين.

- فيما يلي أهم معلومات الشركة في تاريخ شراء حصص غير المسيطرين:

دينار	
٨,١٩٤,٨٩٤	إجمالي الموجودات
(٣,٨٩٩,٢٩٣)	إجمالي المطلوبات
٤,٢٩٥,٦٠١	صافي الموجودات
%٣٠	نسبة حصة غير المسيطرين
١,٢٨٨,٦٨٠	القيمة الدفترية لحصة غير المسيطرين
(٣,٧٥٢,٤٦٦)	المبلغ المدفوع
(٢,٤٦٣,٧٨٦)	أثر شراء حصص غير المسيطرين الظاهر في حقوق المساهمين

- قرر مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٥ أيلول ٢٠١٢ تصفية شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الجزائر. هذا وتم الإنتهاء من إجراءات شطب تسجيل الشركة لدى الجهات المختصة في جمهورية الجزائر بتاريخ ١٦ أيار ٢٠١٨.

- يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة ، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة .



٣ - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

- إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة .

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، بإستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .

- إن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ . كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ . كما أن الشركة لم تقم باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن أرباح الفترة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ حيث أن هذه القوائم المالية مرحلية ، وإن الاقتطاعات يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ بإستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفرات المالية التي بدأت في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ كما يلي:

أ - تعديلات لم ينتج عنها أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧

تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" و(١١) "الترتيبات المشتركة" ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" و(٢٣) "تكاليف الإقراض".

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأسس الضريبية ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والمنافع الضريبية غير المستخدمة ، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي تتناول على وجه التحديد:

- ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛
- افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛
- تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) ، والأساس الضريبي ، والخسائر الضريبية غير المستخدمة ، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة ؛
- وأثر التغيرات في الوقائع والظروف.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية".

تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي ، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأعمال ، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.



تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة" تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات ان المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها .

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) "منافع الموظفين" تتعلق هذه التعديلات فيما يتعلق بالتعديل على الخطط أو التخفيضات أو التسويات.

#### ب - تعديلات اثرت على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الإيجار" قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "الإيجارات" الذي حل محل الإرشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار ، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" و التفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (١٥) "عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (٢٧) "تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار."

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) في كانون الثاني ٢٠١٦ وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٩. ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها عمومًا في المركز المالي للشركة ، ما لم تكن المدة ١٢ شهرًا أو أقل أو عقد إيجار لأصول منخفضة القيمة. وبالتالي ، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧) "الإيجارات" في عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي تم الغائه بالنسبة للمستأجرين. لكل عقد إيجار ، يعترف المستأجر بالتزام مقابل التزامات الإيجار المتكبدة في المستقبل. في المقابل ، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر ، وهو ما يعادل عمومًا القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مضافًا إليها التكاليف المنسوبة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي.

اختارت الشركة استخدام المنهج المبسط والمسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (١٦) لأول مرة على عقود التأجير التشغيلي بشكل إفرادي (لكل عقد إيجار على حدة) ، تم قياس الحق في استخدام الأصول المؤجرة عمومًا بمبلغ التزام التأجير باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة .

تم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ مساو لالتزامات الإيجار ، بعد ان تم تعديله بأي مدفوعات تأجير مدفوعة مسبقًا أو مستحقة تتعلق بعقد إيجار معترف به في قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ولم ينتج قيد اية تعديلات على الأرباح المدورة كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ بموجب هذه الطريقة. لم يكن هناك عقود إيجار متدنية تتطلب إجراء تعديل على موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي.

إن حق الاستخدام الظاهر في قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة ضمن الأصول التالية:

٣١ آذار ٢٠١٩	
٢٠٢,٦٣٧	سيارات
١٦٦,٦٤٣	عقارات
٣٦٩,٢٨٠	المجموع

إن الحركة على حق استخدام موجودات والتزامات عقود الإيجار خلال الفترة كما يلي:

موجودات حق استخدام	التزامات عقود الإيجار	
دينار	دينار	رصيد أول كانون الثاني ٢٠١٩
٣٩١,٥٧٩	٣٩١,٥٧٩	إطفاء رصيد مصاريف إيجار مدفوعة مقدما كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٣٨,٩٩٥)	الفائدة خلال الفترة
-	١,٩٤٨	المدفوع خلال الفترة
-	(١٥,٢١٩)	الإطفاء خلال الفترة
(٢٢,٢٩٩)	-	رصيد ٣١ آذار ٢٠١٩
٣٦٩,٢٨٠	٣٣٩,٣١٣	
<b>تحليل الإستحقاق:</b>		
٨٩,١٩٦	٣٥,٥٥٤	تستحق خلال ١٢ شهراً (متداولة)
٢٨٠,٠٨٤	٣٠٣,٧٥٩	تستحق خلال أكثر من ١٢ شهراً (غير متداولة)
٣٦٩,٢٨٠	٣٣٩,٣١٣	

#### أنشطة التأجير للشركة وآلية المعالجة المحاسبية لها:

تقوم الشركة بإستئجار عقارات للاستخدام في أنشطته الاعتبارية وفي العادة تكون عقود الإيجار لفترات ثابتة تتراوح من سنة الى ثلاثون سنة ، وقد يتضمن بعضها خيارات تمديد ويتم التفاوض على شروط الإيجار على اساس افرادي وتحتوي على مجموعة من الأحكام والشروط المختلفة ، لا تتضمن عقود الإيجار اية تعهدات ولا يجوز استخدامها كضمانات لأغراض الإقتراض.

حتى نهاية السنة المالية ٢٠١٨، تم تصنيف عقود ايجار العقارات اما كعقد ايجار تشغيلي او عقد ايجار تمويلي ، ويتم قيد المبالغ المدفوعة مقابل عقود التأجير التشغيلي في قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت خلال فترة عقد التأجير.

ابتداء من الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ ، تم الاعتراف بعقود الإيجار كموجودات حق استخدام والالتزامات المتعلقة بها في التاريخ الذي يكون فيه الأصل جاهز للاستخدام من قبل الشركة ، يتم توزيع قيمة كل دفعة ايجار ما بين التزامات التأجير وتكاليف التمويل ، ويتم قيد تكاليف التمويل في قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار للتوصل الى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة ويتم اطفاء موجودات حق الانتفاع خلال العمر الإنتاجي للأصل او مدة الإيجار ايهما اقصر وفقاً لطريقة القسط الثابت.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقود الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية ، وتشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمّنة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة القبض؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ؛
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية ؛
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار ، و
- دفع غرامات إنهاء العقد ، إذا كانت شروط عقد الإيجار تتضمن هذا الخيار.



يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة عقد الإيجار الضمني أو معدل سعر الاقتراض الإضافي للمستأجر في حال عدم توفرها ، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

يتم قياس موجودات حق انتفاع بالتكلفة والتي تشمل ما يلي:

- قيمة القياس الأولي للالتزامات الإيجار؛
- أي دفعات إيجار يتم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء مطروحًا منها أي حوافز إيجار مستلمة؛
- أي تكاليف مباشرة الأولية ، و
- تكاليف الإرجاع (التجديد والترميم).

يتم إدراج المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الدخل ، ان عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهرًا أو أقل. بينما الأصول ذات القيمة المنخفضة مثل معدات تكنولوجيا المعلومات منخفضة القيمة وعناصر صغيرة من أثاث المكاتب.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٦) لأول مرة ، استخدم الشركة ما يلي:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظة عقود الإيجار ذات الخصائص المتشابهة إلى حد معقول ؛
- الاعتماد على التقييمات السابقة بشأن ما إذا كانت عقود الإيجار متدنية ؛
- محاسبة عقود الإيجار التشغيلي مع مدة إيجار متبقية تقل عن ١٢ شهرًا في أول كانون الثاني / يناير ٢٠١٩ كإيجارات قصيرة الأجل ؛
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية لقياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي ، و
- استخدام الإدراك السابق في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

اختارت الشركة أيضًا عدم إعادة تقييم ما إذا كان العقد يحتوي أو لا يحتوي على عقد إيجار في تاريخ التطبيق الأولي. وبدلاً من ذلك اعتمدت الشركة بالنسبة للعقود التي تم إبرامها قبل تاريخ الانتقال على تقييمها تم من خلال تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" و التفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار".

#### ٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الافصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الإئتمانية المتوقعة وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة الموحدة وضمن حقوق الملكية . وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

نعتقد بأن تقدير اتنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة معقولة ومتماثلة مع التقديرات المعتمدة في اعداد القوائم المالية الموحدة للعام ٢٠١٨ بإستثناء أثر ما يلي:

#### خيارات التمديد والإلغاء في عقود الإيجار

يتم تضمين خيارات التمديد والإلغاء في عدد من عقود الإيجار. تستخدم هذه الشروط لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة العقود ، ان معظم خيارات التمديد والإلغاء المحتفظ بها قابلة لممارسة من قبل كل من الشركة والمؤجر.

#### تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار ، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد ، أو عدم ممارسة خيار الإلغاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإلغاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكداً بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لم يتم إنجائه). تتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

#### خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة ("IBR"). طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

٥ - ذمم مدينة - بالصافي  
أ - يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
١٠,٠٢١,٧٥٩	١١,١٢٥,٣٨٠
(١,١٧٨,٥٤٧)	(١,٢٠٥,٩٠٦)
٨,٨٤٣,٢١٢	٩,٩١٩,٤٧٤
٨٧٢,٥٠٠	٩٤٩,٩١٩
٩,٧١٥,٧١٢	١٠,٨٦٩,٣٩٣

ذمم مدينة تجارية  
ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
صافي الذمم المدينة التجارية  
شيكات قصيرة الأجل تستحق خلال ٣ أشهر  
صافي الذمم المدينة

إن تفاصيل أعمار الذمم هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
٧,١٥٦,٩١٤	٩,٢٥١,٢٣١
١,٧٢٤,٠٤٤	٧١٥,١٢٢
٢٥٧,٠٩٢	٢٥٥,٦٥٥
١٠٩,٧٤٢	٨٥,٧٠٧
٧٧٣,٩٦٧	٨١٧,٦٦٥
١٠,٠٢١,٧٥٩	١١,١٢٥,٣٨٠

أقل من ٩٠ يوم  
٩١ - ١٨٠ يوم  
١٨١ - ٢٧٠ يوم  
٢٧١ - ٣٦٥ يوم  
أكثر من ٣٦٥ يوم

ب - إن الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار
١,٤٢٣,٩٢٧	١,١٧٨,٥٤٧
٢٠,٨٦٥	-
١,٤٤٤,٧٩٢	١,١٧٨,٥٤٧
(١٩٣,١٩٩)	٤٣,٥٣٠
(٦,٠٠٥)	٦٣٣
(٦٧,٠٤١)	(١٦,٨٠٤)
١,١٧٨,٥٤٧	١,٢٠٥,٩٠٦

رصيد المخصص بداية الفترة / السنة  
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)  
رصيد بداية الفترة / السنة المعدل  
يضاف : المخصص المستدرك (المحرر) خلال الفترة / السنة  
فروقات عملات أجنبية  
ينزل : ديون معدومة  
الرصيد في نهاية الفترة / السنة



## ٦ - دفعات على حساب شراء أرض

قامت شركة سنيورة للصناعات الغذائية فلسطين (شركة تابعة) بتاريخ ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ بتوقيع اتفاقية شراء أرض في مدينة أريحا - فلسطين بقيمة ٢,٢٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (ما يعادل ١,٥٦٠,٠٠٠ دينار أردني) ، حيث قامت الشركة بدفع مبلغ ١,٨ مليون دولار (ما يعادل ١,٣ مليون دينار أردني) مقدما. هذا ولم يتم الانتهاء من إجراءات نقل ملكية الأرض إلى الشركة حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

## ٧ - قروض

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٨		٣١ آذار ٢٠١٩		
قروض طويلة الأجل	أقساط قروض قصيرة الأجل	قروض طويلة الأجل	أقساط قروض قصيرة الأجل	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥٢٥,٤٠٠	٥٢٥,٤٠٠	٣٩٤,٠٥٠	٥٢٥,٤٠٠	البنك الأهلي الأردني (أ)
٢,٧٦٩,٠٠٠	١,٨٤٦,٠٠٠	٢,٣٠٧,٥٠٠	١,٨٤٦,٠٠٠	البنك العربي - القرض الأول (ب)
٢,٥٤٧,٦٠٠	١,٢٧٣,٨٠٠	٢,٢٢٩,١٥٠	١,٢٧٣,٨٠٠	البنك العربي - القرض الثاني (ج)
٨٥٢,٠٠٠	٢٨٤,٠٠٠	٧٨١,٠٠٠	٢٨٤,٠٠٠	البنك العربي - القرض الثالث (د)
٤,٨٢٨,٠٠٠	٨٥٢,٠٠٠	٤,٥٤٤,٠٠٠	١,١٣٦,٠٠٠	البنك العربي - القرض الرابع (هـ)
٤٢٢,١٨٨	١٦٨,٨٧٥	٣٧٩,٩٦٩	٢٦٥,٢٣٨	البنك العربي - القرض الخامس (و)
-	-	١,٠٢٠,٩٦٠	٢٥٥,٢٤٠	البنك العربي - القرض السادس (ز)
-	-	٤١٢,٦٣٨	١٠٦,٣٥٠	البنك العربي - القرض السابع (ح)
١١,٩٤٤,١٨٨	٤,٩٥٠,٠٧٥	١٢,٠٦٩,٢٦٧	٥,٦٩٢,٠٢٨	

أ - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على تسهيلات إئتمانية من البنك الأهلي الأردني بسقف ٣,٧ مليون دولار أمريكي لتمويل خطوط إنتاج جديدة وبسعر فائدة لايبور ٣ شهور + ٢,٢٥٪ بحد أدنى ٣,٢٪، هذا وتم منح القرض بضمان خطوط الإنتاج الجديدة ليسدد على ٢٠ قسط ربع سنوي ابتداء من نهاية الشهر الخامس عشر من تاريخ صرف هذه التسهيلات.

ب - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة ١٣ مليون دولار أمريكي لسداد إلتزامات الشركة لدى بنك القاهرة عمان وتمويل خطوط إنتاج جديدة وبسعر فائدة لايبور ٣ شهور + ٢,٢٥٪ بحد أدنى ٣,٢٥٪، هذا وتم منح القرض بضمان رهن أرض المصنع والرهن الحيازي على آلات ومعدات مصنع الشركة في الأردن وتجبير بوليصة تأمين الآلات والمعدات المرهونة لصالح البنك إضافة إلى كفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب ٢٠ قسط ربع سنوي ، إستحق القسط الأول بتاريخ ٤ أيلول ٢٠١٦.

ج - حصلت شركة سنيورة فود هولدنغ ليمتد - الإمارات العربية المتحدة على تسهيلات إئتمانية من البنك العربي فرع دبي بقيمة ٣٣ مليون درهم إماراتي (أي ما يعادل ٦,٣٦٩,٠٠٠ دينار أردني) بهدف تمويل ٧٥٪ من صفقة شراء مصنع قائم في إمارة دبي - الإمارات العربية المتحدة وبسعر فائدة لايبور ٣ شهور + ٣٪ وبحد أدنى ٤٪، هذا وتم منح القرض بضمان رهن أسهم شركة سنيورة فود هولدنغ ليمتد بالإضافة إلى كفالة بنكية من البنك العربي الأردن بقيمة ٥,٤ مليون دولار تجدد سنويا حتى سداد التسهيلات بالكامل على أن تسدد بموجب ٢٠ قسط ربع سنوي يستحق القسط الأول بعد مرور ١٢ شهر من تاريخ صرف هذه التسهيلات.

د - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة ٢ مليون دولار أمريكي لاستكمال توسعات الشركة الرأسمالية المختلفة والمتوقعة خلال العام ٢٠١٨ وبسعر فائدة لايبور ٣ شهور + ٢,٢٥٪ بحد أدنى ٣,٢٥٪، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب ٢٠ قسط ربع سنوي ، يستحق القسط الأول بتاريخ ٤ آذار ٢٠١٨.

هـ - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة ٦ مليون دولار أمريكي لإعادة تمويل ممتلكات ومعدات الشركة بالإضافة إلى تمويل الاحتياجات الدائمة لرأس المال العامل للشركة وبسعر فائدة لايبور ٣ شهور + هامش فائدة بنسبة ٢,٥٪ سنوياً، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب ٢٠ قسط ربع سنوي . هذا وقامت الشركة خلال الفترة برفع سقف القرض بمبلغ ٢ مليون دولار أمريكي ليصبح ٨ مليون دولار أمريكي ليستحق القسط الأول بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠١٩ مع بقاء باقي شروط القرض كما هي دون تغيير.

و - حصلت شركة الماسة لتصنيع اللحوم - الإمارات العربية المتحدة على قرض جاري مدين من البنك العربي فرع دبي بقيمة ٣,٥ مليون درهم إماراتي (أي ما يعادل ٦٧٥,٥٠٠ دينار اردني) بهدف تمويل ٨٠٪ من قيمة شراء بعض الممتلكات و المعدات للمصنع وتجديد مبنى وأثاث المصنع وبسعر فائدة لايبور ٦ شهور + ٤٪ ، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعة الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب ١٦ قسط ربع سنوي ، يستحق القسط الأول بعد مرور شهر من تاريخ منح الجاري مدين أو السحب الكامل ، أيهما أسبق.

ز - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة ١,٨٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتمويل ما نسبته ٨٥٪ من كلفة شراء قطعة أرض سيتم استغلالها مستقبلاً وبسعر فائدة لايبور ٣ شهور + ٢,٧٥٪ وعمولة ٠,٥٪ سنوياً ، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب ٢٠ قسط ربع سنوي ، يستحق القسط الأول بتاريخ ٢١ أيار ٢٠١٩.

ح - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لتمويل ما نسبته ١٠٠٪ من كلفة تجهيز وتهئية مبنى المصنع واستيراد خطوط انتاج حديثة وبسعر فائدة لايبور ٣ شهور + ٢,٧٥٪ ، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب ٢٠ قسط ربع سنوي ، يستحق القسط الأول بتاريخ ٢٧ شباط ٢٠٢٠.



٨ - ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٣١ آذار ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار	دينار
٢٢٧,٧١١	٤٤٧,٤٨٩
(١٦٢,٥٧١)	(٥٨٥,٨١٢)
١٤٦,١١٥	٣٦٦,٠٣٤
٢١١,٢٥٥	٢٢٧,٧١١

رصيد بداية الفترة / السنة  
ضريبة الدخل المدفوعة  
ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح الفترة / السنة  
رصيد نهاية الفترة / السنة

ب - تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة ما يلي :

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
دينار	دينار
١٤٦,١١٥	١٣٠,٢٥٤
(١٠,٤٠٨)	(٥,٨٥٣)
١٣٥,٧٠٧	١٢٤,٤٠١

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة  
موجودات ضريبة للفترة - بالصافي

- تم تسوية ضريبة دخل شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن حتى نهاية العام ٢٠١٥ . كما قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن الأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ودفع الضرائب المعلنة في حين لم يتم مراجعته بعد من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات . هذا وبراى الإدارة والمستشار الضريبي أن المخصصات المرصودة في القوائم المالية كافية لمواجهة الالتزامات الضريبية المحتملة.

- حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين بتاريخ ٩ شباط ٢٠١٢ من الهيئة العامة لتشجيع الإستثمار على اعفاء كامل من ضريبة الدخل لمدة خمس سنوات اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٠ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وعلى اعفاء اسمي مقداره ٥٠٪ من ضريبة الدخل لمدة ١٢ عام ابتداءً من أول كانون الثاني ٢٠١٥ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠٢٦ . بحيث تقوم الشركة بدفع ضريبة على الدخل بمعدل ٧,٥٪.

- تم تسوية ضريبة دخل شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين (الشركة التابعة) لنهاية العام ٢٠١٧ ، وبراى الإدارة والمستشار الضريبي أن المخصص المرصود في القوائم المالية كافٍ لمواجهة أية التزامات ضريبية يمكن أن تطرأ .

٩ - حصة السهم من الربح للفترة

يتكون هذا البند مما يلي :

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
دينار	دينار
١,٦٦٠,٣٠٦	١,٣٣٢,٧٩٨
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
٠,٠٧	٠,٠٥

الربح للفترة - قائمة (ب)  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم  
حصة السهم من ربح الفترة - الأساسي والمخفض

١٠- التزامات ممكن ان تطرأ

أ - هنالك قضايا مقامة ضد شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين بما يعادل ٧٠,١٣٣ دينار لإبطال مطالبات الشركة ضد الغير و/أو مطالبات عمالية ، وبرأي المستشار القانوني وإدارة الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه القضايا .

ب - كان على الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة التزامات ممكن أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ١٥٦,٣٨٠ دينار واعتمادات مستندية بقيمة ٤٢٦,٠٠٠ دينار.

ج - كان على شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين (شركة تابعة) بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة التزامات ممكن ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية صادرة للغير بما يعادل ٣٧٧,٣٩٦ دينار أردني واعتمادات مستندية بما يعادل ٧١٤,٧١٧ دينار أردني بالإضافة الى بوالص تحصيل بما يعادل ٤١,٤٨٠ دينار أردني .

١١- معاملات مع أطراف ذات علاقة

أ - فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :

بنود قائمة المركز المالي الموحدة:		٣١ آذار ٢٠١٩		٣١ كانون الاول ٢٠١٨	
طبيعة العلاقة		ذمم مدينة	ذمم دائنة	ذمم مدينة	ذمم دائنة
		دينار	دينار	دينار	دينار
شركة يونيبال للتجارة العامة	شركة شقيقة	٨٠٨,٦٣٧	-	٦٦٠,٢٧٧	-
الشركة العربية لمراكز التسوق	شركة شقيقة	١٣,٠٢٨	-	١٤,١٧٦	-
شركة التوريدات والخدمات الطبية	شركة شقيقة	-	٣٥٢	١,٦٨٠	-
الشركة الفلسطينية للسيارات	شركة شقيقة	-	-	٤,٤٥٠	-
شركة سكاى للدعاية والاعلان	شركة شقيقة	-	٤٥,٢٤١	-	٦٥,٤٧٢
الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار	الشركة القابضة	١١٣,٧٢١	-	-	٢٤,٢١٢
الشركة العربية للتأجير التمويلي	شركة شقيقة	-	٩٠٠	-	١١,٠٨٧
المجموع		٩٣٥,٣٨٦	٤٦,٤٩٣	٦٨٠,٥٨٣	١٠٠,٧٧١

قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		٢٠١٩		٢٠١٨	
طبيعة العلاقة		مشتريات	مبيعات	مشتريات	مبيعات
		دينار	دينار	دينار	دينار
شركة يونيبال للتجارة العامة	شركة شقيقة	-	١,٠٥٦,٢٣٤	-	١,٠٤٧,١٧٣
الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق	شركة شقيقة	-	٣٥,٨٩٣	-	٣٦,٧١٨
شركة سكاى للدعاية والإعلان	شركة شقيقة	٢٩,٨٣٦	-	٢٤,٢٨٧	-
الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار	الشركة القابضة	٤٠,٢٠٠	-	٤٠,٢٠٠	-
الشركة العربية للتأجير التمويلي	شركة شقيقة	١٤,٣٣٦	-	١٢,٥٦٠	-

ب - إن التسهيلات والقروض القائمة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ بكفالة الشركة ورهن أرض مصنع الشركة إضافة الى الرهن الحيازي على آلات ومعدات مصنع شركة سنيورة للصناعات الغذائية في الأردن وتجيبير بوليصة تأمين الآلات والمعدات .

ج - بلغت رواتب الإدارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه ٢٥٨,٦٤٨ دينار للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٢٤٦,٣٣٢ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨) .

١٢ - معلومات التوزيع الجغرافي  
فيما يلي معلومات التوزيع الجغرافي لأعمال الشركة داخل وخارج المملكة :

المجموع		داخل المملكة			
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		خارج المملكة	فرع العقبة	داخل المملكة باستثناء فرع العقبة	
٢٠١٨	٢٠١٩	دينار	دينار	دينار	
١٤,٤٤٠,٢٧٥	١٥,٥٣٩,٣٣٣	٩,٥٧٥,٣٨٩	٢٠٥,٧٦١	٥,٧٥٨,١٨٣	صافي المبيعات
(٩,١٠٠,٨٠٣)	(٩,٧١٨,٧٣١)	(٥,٩٩١,١٢٤)	(١٧٦,٠٥٦)	(٣,٥٥١,٥٥١)	تكلفة المبيعات
٥,٣٣٩,٤٧٢	٥,٨٢٠,٦٠٢	٣,٥٨٤,٢٦٥	٢٩,٧٠٥	٢,٢٠٦,٦٣٢	مجمّل الربح
(٢,٤١٢,٩٨٦)	(٢,٢٩٤,٨٨٠)	(١,٢٨٣,٥٣٣)	(٢٤,٥٠٠)	(٩٨٦,٨٤٧)	مصاريف البيع والتوزيع
(١,١٥٢,٠٨٧)	(١,٢٣٣,٥١٧)	(٨٠٦,٦٥٢)	(١,٥٠٠)	(٤٢٥,٣٦٥)	مصاريف إدارية وعمومية
(١٠٢,٣١٤)	(٧٦,٦٢٦)	(٧٦,٦٢٦)	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
-	(٢٢,٢٩٩)	(٢٢,٢٩٩)	-	-	اطفاء حق استخدام
(٣٣,٨٨٠)	(٤٣,٥٣٠)	(١١,٥٨٠)	-	(٣١,٩٥٠)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٣٩,٠٢٥)	(٥٣,٤٣٣)	-	-	(٥٣,٤٣٣)	مخصص الالتزامات الأخرى
(٣٠,٠٠٠)	(٢٥,١٦٠)	(٣,٨٦٠)	-	(٢١,٣٠٠)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
١,٥٦٩,١٨٠	٢,٠٧١,١٥٧	١,٣٧٩,٧١٥	٣,٧٠٥	٦٨٧,٧٣٧	الربح التشغيلي
(٢٠٤,٩٤٤)	(٢٨١,٢٢٦)	(١٦٤,٩٧١)	-	(١١٦,٢٥٥)	مصاريف تمويل
٩٩,٠٣٧	٦,٠٨٢	(٦,٦٧٨)	-	١٢,٧٦٠	إيرادات أخرى - بالصافي
١,٤٦٣,٢٧٣	١,٧٩٦,٠١٣	١,٢٠٨,٠٦٦	٣,٧٠٥	٥٨٤,٢٤٢	الربح للفترة قبل الضريبة
(١٢٤,٤٠١)	(١٣٥,٧٠٧)	(٥٦,٥٩٧)	(١٨٥)	(٧٨,٩٢٥)	ضريبة الدخل للفترة
١,٣٣٨,٨٧٢	١,٦٦٠,٣٠٦	١,١٥١,٤٦٩	٣,٥٢٠	٥٠٥,٣١٧	الربح للفترة بعد الضريبة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦١,٢٨١,٣٨٧	٦٤,٧٠٦,٥٨٢	إجمالي الموجودات
٢٧,٩٧١,٣٨٠	٢٩,٧٣٦,٢٦٩	إجمالي المطلوبات

١٣ - مستويات القيمة العادلة

اننا نعتقد ان القيم القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك ولأننا نعتقد ان القيمة الدفترية للبند المبينة ادناه تعادل القيمة العادلة لها تقريبا وذلك يعود اما لاستحقاقها قصير الاجل او ان اسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال العام .

١٤ - أحداث لاحقة

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ١٧ نيسان ٢٠١٩ على توزيع أرباح نقدية بواقع ١٢% من رأس مال الشركة المدفوع أي ما يعادل ٣ مليون دينار أردني.

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM  
FINANCIAL STATEMENTS FOR  
THE THREE MONTHS  
ENDED MARCH 31, 2019  
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT



SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN – JORDAN  
MARCH 31, 2019

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	2
Condensed Consolidated Interim Statement of Income and Comprehensive Income	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Owners' Equity	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	5
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	6 - 16

## Review Report

AM/ 006655

To the Chairman and Members of the Board of Directors  
Siniora Food Industries Company  
(A Public Shareholding Limited Company)  
Amman - Jordan

### **Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim financial statement of Siniora Food Industries Company (A Public Shareholding Limited Company) as of March 31, 2019 and the related condensed consolidated interim statements of financial position, income and comprehensive income changes in Owners' equity and cash flows for the three-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed consolidated interim financial statement in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim 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 Company". A review of condensed 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 the accompanying condensed consolidated interim financial statements of Siniora Food Industries Company (A Public Shareholding Limited Company) are not prepared in all material aspects in accordance with International Accounting Standard No. (34) related to the Interim Financial Reporting.

### **Explanatory Paragraphs**

1. The Company's fiscal year ends on December 31 of each year. However, the condensed consolidated interim financial statements have been prepared for management purposes and for the Jordan Securities Commission requirements.
2. The accompanying condensed consolidated interim financial statements are a translation of the statutory condensed consolidated interim financial statements in the Arabic language to which reference is to be made.

Amman - Jordan  
April 30, 2019

  
Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan  
الأوسق

**SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY**  
**(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)**  
**AMMAN-JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

	Note	March 31, 2019 (Reviewed not Audited) JD	December 31, 2018 (Audited) JD
<b><u>ASSETS</u></b>			
Current Assets:			
Cash on hand and at banks		2,844,273	3,177,170
Accounts receivable - net	5	10,869,393	9,715,712
Inventory - net		8,477,415	8,215,044
Due from related parties	11	935,386	680,583
Right of use assets	3	89,196	-
Other debit balances		2,888,533	2,344,584
Total Current Assets		26,104,196	24,133,093
Non-Current Assets:			
Deferred tax assets		228,276	217,868
Intangible assets - net		6,376,807	6,384,438
Property and equipment - net		30,417,219	30,545,988
Payments to purchase land	6	1,300,000	-
Right of use assets	3	280,084	-
Total Non-Current Assets		38,602,386	37,148,294
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>64,706,582</b>	<b>61,281,387</b>
<b><u>LIABILITIES</u></b>			
Current Liabilities:			
Notes payable		834,377	845,931
Accounts payable		4,319,777	4,250,191
Due to related parties	11	46,493	100,771
Lease liabilities - Short Term	3	35,554	-
Deposits and accrued expenses		4,058,981	3,600,142
Long-term loans - current portion	7	5,692,028	4,950,075
Income tax provision	8	211,255	227,711
Total Current Liabilities		15,198,465	13,974,821
Non-Current Liabilities:			
Long-term loans	7	12,069,267	11,944,188
Lease liabilities - Long Term	3	303,759	-
Provision for end of service indemnity		2,164,778	2,052,371
Total Non-Current liabilities		14,537,804	13,996,559
Total Liabilities		29,736,269	27,971,380
<b><u>OWNERS' EQUITY</u></b>			
Paid-up capital		25,000,000	25,000,000
Statutory reserve		4,174,720	4,174,720
Retained earnings		6,599,073	6,599,073
Profit for the period		1,660,306	-
Effect of the purchase of non-controlling interest shares	2	(2,463,786)	(2,463,786)
Total Shareholders' Equity		34,970,313	33,310,007
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>		<b>64,706,582</b>	<b>61,281,387</b>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED  
CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM.



SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN – JORDAN  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME AND  
COMPREHENSIVE INCOME  
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three Months Ended March 31,	
		2019	2018
		JD	JD
Net Sales		15,539,333	14,440,275
Cost of sales		<u>(9,718,731)</u>	<u>(9,100,803)</u>
Gross Profit		5,820,602	5,339,472
<u>Less:</u> Selling and distribution expenses		(2,294,880)	(2,412,986)
General and administrative expenses		(1,233,517)	(1,152,087)
Financing expenses		(281,226)	(204,944)
Provision for end of service indemnity		(76,626)	(102,314)
Right of use assets amortization	3	(22,299)	-
Provision for expected credit loss	5	(43,530)	(33,880)
Provision for slow-moving inventory		(25,160)	(39,025)
Provision for lawsuits and other commitments		(53,433)	(30,000)
Net other revenue		6,082	99,037
Profit for the Period before Income Tax		1,796,013	1,463,273
Income tax expense for the period	8/B	<u>(135,707)</u>	<u>(124,401)</u>
Profit for the Period \ Total Comprehensive Income for the Period		<u>1,660,306</u>	<u>1,338,872</u>
<u>Attributable to:</u>			
Shareholder's		1,660,306	1,332,798
Non-Controlling interests		-	6,074
		<u>1,660,306</u>	<u>1,338,872</u>
Earnings Per Share for the Period (Company's Shareholder)	9	<u>0,07</u>	<u>0,05</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE  
READ WITH THEM.

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN – JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY  
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Retained Earnings	Profit for the period	Effect of the purchase of non-controlling Interest	Total Shareholders' Equity	Non- Controlling Interest	Total Owners' Equity
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>For the Three Months Ended March 31, 2019</u>								
Balance at the beginning of the period	25,000,000	4,174,720	6,599,073	-	(2,463,786)	33,310,007	-	33,310,007
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,660,306	-	1,660,306	-	1,660,306
Balance at the End of the Period	25,000,000	4,174,720	6,599,073	1,660,306	(2,463,786)	34,970,313	-	34,970,313
<u>For the Three Months Ended March 31, 2018</u>								
Balance at the beginning of the period	22,000,000	3,708,277	7,951,692	-	-	33,659,969	1,284,776	34,944,745
Impact of IFRS (9) application	-	-	(20,865)	-	-	(20,865)	-	(20,865)
Adjusted beginning balance for the period	22,000,000	3,708,277	7,930,827	-	-	33,639,104	1,284,776	34,923,880
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,332,798	-	1,332,798	6,074	1,338,872
Balance at the End of the Period	22,000,000	3,708,277	7,930,827	1,332,798	-	34,971,902	1,290,850	36,262,752

- Retained earnings include an amount of JD 228,276 that is restricted against deferred tax assets as of March 31, 2019, which cannot be utilized through capitalization or distribution unless actually realized.

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM.

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN - JORDAN  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS  
(REVIEWED NOT AUDITED)

		For the Three Months Ended March 31,	
	Note	2019	2018
		JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit for the period before tax		1,796,013	1,463,273
Adjustments:			
Depreciation of property and equipment		743,640	740,547
Amortization of intangible assets		7,631	8,419
Provision for expected credit loss	5	43,530	33,880
Provision for end of service indemnity		76,626	102,314
Provision for slow-moving inventory		25,160	39,025
Provision for lawsuits and other commitments		53,433	30,000
Loss (gain) from sale of property and equipment		8,129	(7,725)
Foreign currency differences		47,099	(4,310)
Cash Flows from Operations before Changes in Working Capital		2,801,261	2,405,423
(Increase) in accounts receivable		(1,197,844)	(1,555,594)
(Increase) in due from related parties		(254,803)	(215,666)
(Increase) in inventory		(287,531)	(696,227)
(Increase) in other debit balances		(543,949)	(505,372)
(Decrease) increase in notes payable		(11,554)	374,321
Increase (Decrease) in accounts payable		69,586	(514,702)
(Decrease) in due to related parties		(54,278)	(48,247)
Increase in deposits and accrued expenses		405,406	811,516
Net Cash Flows from Operating Activities before Income			
Tax and Provision of End of Service Indemnity Paid		926,294	55,452
Income tax paid	8	(162,571)	(228,798)
Provision for end-of-service indemnity paid		(10,685)	(35,722)
Net Cash Flows (used in) Operating Activities		753,038	(209,068)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchase) of property and equipment		(637,748)	(596,618)
Payment to purchase land		(1,300,000)	-
(Purchase) of intangible assets		-	(7,972)
Proceeds from sale activities		-	100,221
Loans for a sister company		-	1,459
Net Cash Flows from (used in) Investing Activities		(1,937,748)	(502,910)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
(Decrease) increase in loans		867,032	(982,300)
Lease liabilities payments		(15,219)	-
Net Cash Flows from (used in) Financing Activities		851,813	(982,300)
Net (Decrease) in Cash		(332,897)	(1,694,278)
Cash on hand and at banks - beginning of the period		3,177,170	4,510,125
Cash on Hand and at Banks - End of the Period		2,844,273	2,815,847

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED  
 CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM.



SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN - JORDAN  
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
(REVIEWED NOT AUDITED)

---

1. General

- a. Siniora Food Industries Company was established and registered at the Ministry of Industry and Trade as a limited liability Company under No. (2890) on July 27, 1992 with an authorized and paid-up capital of JD 400,000. The Company's paid-up capital has been increased several times, the last increase was in the extraordinary meeting held on April 19, 2018, whereby the General Assembly decided to approve the increase of the Company's capital by JD 3,000,000 to become JD 25,000,000. The Company has completed the legal procedures related to the capital increase with the regulatory authorities on June 13, 2018.
- b. According to the Ministry of Industry and Trade Letter No. MSH/2/2890/32377 dated November 11, 2008, which includes the approval of the Minister of Industry and Trade on converting the legal form of Siniora Food Industries Company from a limited liability company to a public shareholding limited company, the General Assembly approved in its ordinary meeting dated February 4, 2009, the procedures followed to convert the Company's legal form. Moreover, the Company has been registered as a public shareholding limited company in the Public Shareholding Companies Register under number (459) on January 8, 2009.
- c. The Company was registered under number 07/6315110301 to practice the industrial activity in King Abdullah II Development Area / Sahab.
- d. The Company is 65.6% owned by Arab Palestinian Investment Company, which is considered the main shareholder of the Company.
- e. The Company's main objectives are producing, selling and buying meat and its byproducts; importing and exporting the necessary raw materials; and producing food products and trading them.
- f. The condensed consolidated interim financial statements were approved by the Board of Directors on April 29, 2019.

2. Basis of Consolidation of the Condensed Interim Financial Statements

- The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (its subsidiaries). Control is achieved when the Company has the power over the investee, is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to use its power to affects its returns. Moreover the revenue and expenses transactions and balances between the company and its subsidiaries are eliminated.
- The financial statements of the subsidiary companies were prepared using the same accounting policies adopted by the Company. If the accounting policies adopted by the subsidiary are different from those used by the Company, the necessary adjustments to the financial statements of the subsidiary company are made to comply with the accounting policies used by the Company.

- As of March 31, 2019, the Company owns the following subsidiary companies:

<u>Name of Company</u>	<u>Paid-up Capital</u>	<u>Percentage of Ownership</u>	<u>Industry of the Company</u>	<u>Location</u>	<u>Acquisition / Inception Date</u>
Siniora Food Industries Company- Palestine	USD 5,206,791	100%	Manufacturing	Palestine	January 25, 2006
Siniora Food Holding Limited	AED 1,000	100%	Holding	United Arab Emirates	February 25, 2016

- As of March 31, 2019 Siniora Food Holding Limited owns the following subsidiary companies:

<u>Name of Company</u>	<u>Paid-up Capital</u>	<u>Percentage of Ownership</u>	<u>Industry of the Company</u>	<u>Location</u>	<u>Acquisition / Inception Date</u>
Saudi Siniora Trading Company	SAR 500,000	100%	Trading	Saudi Arabia	August 17, 2009
Diamond Meat Processing Company	AED 300,000	100%	Manufacturing	United Arab Emirates	April 5, 2016
Siniora Gulf General Trading Company	AED 1,000,000	100%	Trading	United Arab Emirates	August 6, 2014

- \* On April 30, 2018, Siniora Food Holding Limited has signed an agreement to purchase the shares of the partner in Diamond Meat Processing Company for the amount of JD 3,752,466. The Company has completed the ownership transfer procedures with the legal authorities during the second half of the year 2018. The value of the agreement exceeds the carrying amount of the net non-controlling interest at the date of acquisition by JD 2,463,786. Accordingly, this amount appears within the shareholder's equity under "effect of the purchase of non-controlling Interest shares".

- The following is the most important information of the company at the date of purchase of non-controlling interest shares:

	<u>JD</u>
Total Assets	8,194,894
Total Liabilities	(3,899,293)
Net Assets	4,295,601
Non-controlling interest percentage	30%
Book value of non-controlling shares	1,288,680
Paid amount	(3,752,466)
Effect of the purchase of non-controlling Interest shares appearing within shareholders' equity	(2,463,786)

- The Board of Directors resolved in its meeting held on September 5, 2012 to liquidate Siniora Food Industries Company – Algeria. The liquidation procedures were completed at the legal authorities in Algeria on May 16, 2018.
- The results of operations of the subsidiary companies are consolidated into the condensed consolidated interim statement of income from the effective date of acquisition, which is the date on which actual control over the subsidiary company is obtained. Moreover, the results of operations of the disposed subsidiaries are incorporated into the condensed consolidated interim statement of income up to the effective date of disposal which is the date on which the Company losses control over the subsidiary companies.



### **3. Significant Accounting Policies**

#### **Basis of Preparation of the Condensed Interim Consolidated Financial Statements**

- The condensed consolidated interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 "Interim Financial Reporting.
- The condensed consolidated interim financial statements of the Company are presented in Jordanian Dinar, which is also its functional currency.
- The condensed consolidated interim financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for financial assets and financial liabilities which are stated at fair value as of the date of the condensed consolidated interim financial statements.
- The accompanying condensed consolidated interim financial statements do not include all the information and disclosures required for the annual financial statements, which are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and must be read with the annual report of the Company as of December 31, 2018. In addition, the results of the Company's operations for the three months ended March 31, 2019 do not necessarily represent indications of the expected results for the year ending December 31, 2019. The Company did not deduct any statutory reserves for the profit of the three months period ended March 31, 2019 in accordance with the Companies Laws and Regulations issued, as these financial statements are interim statements and the deductions are made at the end of the fiscal year.
- The accounting policies used in the preparation of this consolidated condensed interim financial information are consistent with those used in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of certain new and revised standards, that became effective on or after January 1st , 2019 as follows:

#### **a. Amendments that didn't have an effect on the condensed consolidated interim financial statements of the Company:**

##### **Annual improvements to IFRSs issued between 2015 and 2017:**

Improvements include amendments to IFRS (3) Business Combinations. (11) Joint Arrangements. International Accounting Standards (12). Income Taxes and (23) Borrowing Costs.

##### **IFRIC (23) Uncertainty on the Treatment of Income Tax.**

The interpretation clarifies the determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax benefits and tax rates when there is uncertainty about the treatment of income tax under IAS (12) and specifically addresses:

- Whether the tax treatment should be considered in aggregate.
- Assumptions regarding the procedures for the examination of tax authorities;
- Determination of taxable profit (tax loss), tax basis, unused tax losses, unused tax breaks, and tax rates;
- The impact of changes in facts and circumstances.

##### **Amendments to IFRS (9) Financial Instruments.**

These amendments relate to the advantages of prepayment with negative compensation, where the current requirements of IFRS (9) regarding termination rights have been amended to allow for the measurement at amortized cost (or on the business model at fair value through other comprehensive income) status of negative compensation payments.

**Amendments to IAS (28) "Investment in Associates and Joint Ventures".**

These amendments relate to long-term shares in allied enterprises and joint ventures. These amendments clarify that an entity applies IFRS (9) "*Financial Instruments*" to long-term interests in an associate or joint venture that forms part of the net investment in an associate or joint venture if the equity method has not been applied to it.

**Amendments to IAS (19) "Employee Benefits".**

These amendments relate to adjustments to plans, reductions, or settlements.

**b. Amendments with material effect on the condensed consolidated interim financial statements of the Company:****Effect of Application of IFRS (16) "Leases"**

The Company adopted IFRS 16 'Leases' the standard replaces the existing guidance on leases, including 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 in the Legal Form of a Lease".

IFRS (16) was issued in January 2016 and is effective for the annual periods commencing on or after 1 January 2019. IFRS (16) stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognized in the Company's financial Position, unless the term is 12 months or less or the lease for low value asset. Thus, the classification required under IAS 17 "Leases" into operating or finance leases is eliminated for Lessees. For each lease, the lessee recognizes a liability for the lease obligations incurred in the future. Correspondingly, a right to use the leased asset is capitalized, which is generally equivalent to the present value of the future lease payments plus directly attributable costs and which is amortized over the useful life.

The Company has opted for the simplified approach application permitted by IFRS (16) upon adoption of the new standard. During the first time application of IFRS (16) to operating leases, the right to use the leased assets was generally measured at the amount of lease liability, using the interest rate at the time of first time application.

Right-of use assets were measured at an amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments relating to that lease recognised in the balance sheet as at December 31, 2018, there were no adjustments on the retained earnings using the simplified approach, there were no onerous lease contracts that would have required an adjustment to the right-of-use assets at the date of initial application.

The recognised right-of-use assets relate to leased properties as of March 31, 2019 and January 1<sup>st</sup>, 2019.

The right of use assets on the condensed consolidated interim financial position is included in the following accounts:

	<b>March 31, 2019</b>
	<b>JD</b>
Vehicles	202,637
Investments	166,643
<b>Total</b>	<b>369,280</b>



The movement on the right-of-use assets and lease liabilities during the period is as follow:

	<b>Right-of-Use Assets</b>	<b>Lease Liabilities</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Balance at January 1, 2019	391,579	391,579
Amortization of prepaid rent expense on January 1, 2019	-	(38,995)
Interest during the period	-	1,948
Paid amount during the period	-	(15,219)
Amortization during the period	(22,299)	-
<b>Balance at March 31, 2019</b>	<b>369,280</b>	<b>339,313</b>
<u>Maturity analyses</u>		
Due within 12 months	89,196	35,554
Due after 12 months	280,084	303,759
	<b>369,280</b>	<b>339,313</b>

**The Company's leasing activities and how these are accounted for:**

The Company leases properties to be used in its activities. Rental contracts are typically made for fixed periods ranged between 1 to 30 years and may have extension options, lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions, the lease agreements do not impose any covenants, but leased assets may not be used as security for borrowing purposes.

Until the 2018 financial year, leases of properties were classified as either finance or operating leases. Payments made under operating leases were charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

From January 1, 2019, leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the group. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- Fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- Variable lease payment that are based on an index or a rate
- Amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees
- The exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, If that rate cannot be determined, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- The amount of the initial measurement of lease liability.
- Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received
- Any initial direct costs, and
- Restoration costs. (Renovation and restoration)



Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise IT-equipment and small items of office furniture.

In applying IFRS 16 for the first time, the Company has used the following practical expedients permitted by the standard:

- The use of a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Reliance on previous assessments on whether leases are onerous
- The accounting for operating leases with a remaining lease term of less than 12 months as at January 1, 2019 as short-term leases
- The exclusion of initial direct costs for the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application, and
- The use of hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.

The Company has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Company relied on its assessment made applying IAS (17) "Leases" and IFRIC (4) Determining whether an Arrangement contains a Lease.

#### **4. Significant Accounting Judgments and key Sources of Uncertainty Estimates:**

Preparation of the consolidated interim condensed financial statements and application of the accounting policies require management to make judgments, estimates, and assumptions that affect the amounts of financial assets and financial liabilities and to disclose potential liabilities. Moreover, these estimates and judgments affect revenues, expenses, provisions, in general, expected credit losses, as well as changes in fair value that appear in the consolidated statement of comprehensive income and within shareholders' equity. In particular, the Company's management requires judgments to be made to estimate the amounts and timing of future cash flows. These estimates are necessarily based on multiple hypotheses and factors with varying degrees of estimation and uncertainty. Meanwhile, the actual results may differ from estimates due to the changes arising from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

The critical judgements and estimates used in the preparation of these condensed interim financial information are consistent with those used in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended December 31, 2018 except for the changes highlighted below:

##### Extension and termination options in leases contracts:

The extension or termination options are included in a number of the leasing contracts, these options are used to increase the operational flexibility in terms of contracts management, most of the extension and termination options are exercisable by both the Company and the lessor.

##### Determining the lease term:

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The evaluation is reviewed in case of occurrence of an important event or significant change in the circumstances that affect this evaluation and that are under the control of the lessee.

##### Discounting of lease payment

The lease payments are discounted using the Company's incremental borrowing rate ("IBR"). Management has applied judgments and estimates to determine the IBR at the commencement of lease.

5. Account Receivable - Net

a. This item consists of the following:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Trade receivables	11,125,380	10,021,759
<u>Less: Provision for expected credit loss</u>	<u>(1,205,906)</u>	<u>(1,178,547)</u>
Net Trade Receivables	9,919,474	8,843,212
Short Term Cheques under collection maturing within 3 months	949,919	872,500
<u>Net Accounts Receivables</u>	<u>10,869,393</u>	<u>9,715,712</u>

The ageing of these receivables is as follows:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Less than 90 days	9,251,231	7,156,914
91 – 180 day	715,122	1,724,044
181 – 270 day	255,655	257,092
271 – 365 day	85,707	109,742
More than 365 days	817,665	773,967
	<u>11,125,380</u>	<u>10,021,759</u>

b. The movement on the provision of expected credit losses is as follows:

	For the Three Months Ended March 31, 2019	For the Year Ended December 31, 2018
	JD	JD
Balance – beginning of the period/year	1,178,547	1,423,927
Impact of IFRS (9) Application	-	20,865
Adjusted Beginning Balance of the period/year	1,178,547	1,444,792
<u>Add: Provision booked (released) during the period/year</u>	<u>43,530</u>	<u>(193,199)</u>
Foreign currencies translation	633	(6,005)
<u>Less: Written-off debts</u>	<u>(16,804)</u>	<u>(67,041)</u>
Balance – End of the Period/Year	<u>1,205,906</u>	<u>1,178,547</u>

6. Payments to purchase land

Siniora Food Industries – Palestine (Subsidiary) on January 31, 2019 signed an agreement to purchase a land in Areha – Palestine amounted to USD 2,200,000 (Equivalent to JOD 1,560,000), The Company paid USD 1.8 million (Equivalent to JOD 1.3 million) in advance. The ownership rights have not done yet till the date of the condensed consolidated interim financial statements.



## 7. Loans

This item consists of the following:

	March 31, 2019		December 31, 2018	
	Short-Term Loans	Long-Term Loans	Short-Term Loans	Long-Term Loans
	JD	JD	JD	JD
Jordan Ahli Bank (a)	525,400	394,050	525,400	1,050,800
Arab Bank (b) – First Loan	1,846,000	2,307,500	1,846,000	4,615,000
Arab Bank (c) – Second Loan	1,273,800	2,229,150	1,273,800	3,821,400
Arab Bank (d) – Third Loan	284,000	781,000	284,000	1,136,000
Arab Bank (e) – Fourth Loan	1,136,000	4,544,000	852,000	4,828,000
Arab Bank (f) – Fifth Loan	265,238	379,969	168,875	422,188
Arab Bank (g) – Sixth Loan	255,240	1,020,960	-	-
Arab Bank (h) – Seventh Loan	106,350	412,638	-	-
	<u>5,692,028</u>	<u>12,069,267</u>	<u>4,950,075</u>	<u>11,944,188</u>

- a- Siniora Food Industries Company – Jordan obtained credit facilities from Jordan Ahli Bank for USD 3.7 million in order to finance the new production lines, at an interest rate of three months LIBOR + 2.25% with a minimum limit of 3.2 %. The facilities are guaranteed by the mortgage of the new production lines. Moreover, the credit facilities are to be repaid in 20 quarterly installments, with a grace period of 15 months from the granting date of the credit facilities.
- b- Siniora Food Industries Company – Jordan signed a loan agreement with Arab Bank for USD 13 million in order to pay the company's obligations to Cairo Amman Bank and to finance the new production lines at an interest rate of 2.25 % + three months LIBOR with a minimum limit of 3.25%. The loan is guaranteed by the mortgage of the factory's land, and by the possessory mortgage on the machinery and equipment related to the Company's factory in Jordan, in addition to the endorsement of an insurance policy on the mortgaged machinery and equipment to the banks' benefit, as well as the guarantee of Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments, the first installment is due on September 4, 2016.
- c - Siniora Food Holding Limited - United Arab Emirates have signed a credit facility agreement with Arab Bank – United Arab Emirates for AED 33 million, which is equivalent to JD 6,369,000, in order to finance 75% of the purchase deal for a factory located in Dubai - UAE, with an annual interest rate of 3% + three months EIBOR with a minimum limit of 4%. The facilities are guaranteed by the mortgage of Siniora Food Holding Limited shares, in additions to a bank guarantee from Arab Bank –Jordan amounted USD 5.4 million renewed annually until the full payment of facilities. Moreover, the facilities are to be repaid in 20 quarterly installments, with a grace period of 12 months from the withdrawal date of the credit facilities.
- d- Siniora Food Industries Company – Jordan signed a loan agreement with the Arab Bank for USD 2 million in order to complete various capital expansions which are expected during the year 2018, at an interest rate of 2.25% + three months LIBOR with a minimum limit of 3.25% . The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments, the first installment is due on March 4, 2018.
- e- Siniora Food Industries Company – Jordan signed a loan agreement with Arab Bank for USD 6 million in order to re-finance the properties and equipment's of the Company, in addition to financing the permanent working capital needs of the Company at an interest rate of three months LIBOR + margin rate of 2.5% annually. The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments. The Company has raised the loan ceiling during the period by an amount of USD 2 million to become USD 8 million. The first installment to be due on June 30, 2019, with the reset of the loan terms remain unchanged.



- f- Diamond Meat Processing Company – United Arab of Emirates signed an overdraft agreement with Arab Bank – Dubai for AED 3.5 million (equivalent to JD 675,500) to finance 80% of the value of the purchase of some property and equipment for the factory and the renovation of the factory and furniture, with an interest rate of six month EIBOR + 4%. The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 16 quarterly installments. The first installment is due one month after the grant date of the overdraft or the full withdrawal, whichever is earlier.
- g- Siniora Food Industries Company – Palestine signed a loan agreement with Arab Bank for USD 1,800,000 in order to finance 85% of the new land cost to be paid, at an interest rate of three months LIBOR + margin rate of 2.75% and commission 0.5% annually. The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments. The first installment to be due on May 21, 2019.
- h- Siniora Food Industries Company – Palestine signed a loan agreement with Arab Bank for USD 3,000,000 in order to finance 100% of the cost to factory building maintenance and to restore new production lines, at an interest rate of three months LIBOR + margin rate of 2.75% and commission 0.5% annually. The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments. The first installment to be due on February 27, 2020.

## 8. Income Tax

### a. Income Tax Provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	March 31, 2019	December 31, 2018
	JD	JD
Balance - beginning of the period/year	227,711	447,489
Income tax paid	(162,571)	(585,812)
Accrued income tax on current period/year profit	146,115	366,034
Balance – End of the Period/Year	211,255	227,711

- b. The income tax expense in the condensed consolidated interim statement of income consists of the following:

	For the period ended March 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Income tax expense for the period	146,115	130,254
Deferred tax assets for the period - Net	(10,408)	(5,853)
	135,707	124,401

- Siniora Food Industries - Jordan has reached a final settlement for its income tax up to the end of the year 2015. The Company has submitted its tax return for the years of 2016, 2017 and 2018 and paid the declared tax while it has not been reviewed by the Income Tax and Sales Department yet. In the opinion of the Company's managements and its tax advisor, the income tax provision booked in the financial statements is sufficient to meet any future tax liabilities.
- On February 9, 2012, Siniora Food Industries Company - Palestine obtained from Palestine Investment Promotion Agency a full exemption from income tax for five years from January 1, 2010 to December 31, 2014, in addition to a nominal exemption of 50% of income tax for 12 years starting from January 1, 2015 to December 31, 2026 in which the Company will pay taxes at a rate of 7.5%.
- Siniora Food Industries Company - Palestine (a subsidiary company) has reached a final settlement up to the end of the year 2017. In the opinion of the Company's managements and its tax advisor, the income tax provision taken in the financial statements is sufficient to meet any future tax liabilities.

9. Earnings per Share for the Period  
This item consists of the following:

	For the Three-Months period ended March 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Profit for the period	1,660,306	1,332,798
Weighted average number of shares	25,000,000	25,000,000
Earnings per share for the period relating to the Company's shareholders / basic and diluted	0.07	0.05

10. Contingent Liabilities

- a. There are several lawsuits filed against Siniora Food Industries Company – Palestine equivalent to JD 70,133 to cancel the Company's claims against others and labor claims. In the opinion of the Company's legal advisor and its management, no obligations will arise from these lawsuits.
- b. The Company had contingent liabilities at the date of condensed consolidated interim statement of financial position, represented in bank guarantees amounted to JD 156,380 and letter of credit amounted to JD 426,000.
- c. Siniora Food Industries Company – Palestine (subsidiary company) had contingent liabilities at the date of the condensed consolidated interim statement of financial position, represented in bank guarantees issued to others equivalent to JD 377,396 and letter of credit equivalent to JD 714,717 and bills of collection equivalent to JD 41,480.

11. Balances and Transactions with Related Parties

- a. The Company entered into transactions with related parties as follows:

Consolidated Statement of Financial Position

<u>Consolidated Statement of Financial Position</u>		<u>March 31, 2019</u>		<u>December 31, 2018</u>	
	<u>Relationship</u>	<u>Receivables</u>	<u>Payables</u>	<u>Receivables</u>	<u>Payables</u>
		JD	JD	JD	JD
Unipal General Trading Company	Sister Company	808,637	-	660,277	-
Arab Shopping Centers Company	Sister Company	13,028	-	14,176	-
Medical Supplies and Services Company	Sister Company	-	352	1,680	-
Palestinian Automobile Company	Sister Company	-	-	4,450	-
SKY Advertising, Publication and Promotion	Sister Company	-	45,241	-	65,472
Arab Palestinian Investment Company	Holding Company	113,721	-	-	24,212
Arab Financial Leasing Company	Sister Company	-	900	-	11,087
Total		<u>935,386</u>	<u>46,493</u>	<u>680,583</u>	<u>100,771</u>

Consolidated Statement of Income

<u>Consolidated Statement of Income</u>		For the Three Months Period Ended March 31,			
		2019		2018	
	Relationship	Purchases	Sales	Purchases	Sales
		JD	JD	JD	JD
Unipal General Trading Company	Sister Company	-	1,056,2	-	1,047,173
Arab Palestinian Shopping Centers Company	Sister Company	-	35,893	-	36,718
SKY Advertising, Publication, and Promotion	Sister Company	29,836	-	24,287	-
Arab Palestinian Investment Company	Holding Company	40,200	-	40,200	-
Arab Financial Leasing Company	Sister Company	14,336	-	12,560	-

- b. The loans and credit facilities as of March 31, 2019 are guaranteed by the Company and the mortgage on the Company's factory land as well as the possessory mortgage on the machinery and equipment of the Company's factory in Jordan.
- c. The salaries of executive management amounted to JD 258,648 for the three-month Period ended March 31, 2019 (JD 246,332 for the period ended March 31, 2018).



## 12. Segmental and Geographical Analysis

The following is information on the Company's activities inside and outside the Kingdom:

	Inside the Kingdom			Total For the Three Months Ended March 31,	
	Inside the Kingdom excluding Aqaba	Aqaba Branch	Outside the Kingdom	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD
Net sales	5,758,183	205,761	9,575,389	15,539,333	14,440,275
Cost of sales	(3,551,551)	(176,056)	(5,991,124)	(9,718,731)	(9,100,803)
Gross Profit	2,206,632	29,705	3,584,265	5,820,602	5,339,472
Selling and distribution expenses	(986,847)	(24,500)	(1,283,533)	(2,294,880)	(2,412,986)
General and administrative expenses	(425,365)	(1,500)	(806,652)	(1,233,517)	(1,152,087)
Provision for end-of-service indemnity	-	-	(76,626)	(76,626)	(102,314)
Right of use amortization	-	-	(22,299)	(22,299)	-
Provision for expected credit losses - net	(31,950)	-	(11,580)	(43,530)	(33,880)
Provision for other commitments	(53,433)	-	-	(53,433)	(39,025)
Provision for slow-moving inventory	(21,300)	-	(3,860)	(25,160)	(30,000)
Income from operations	687,737	3,705	1,379,715	2,071,157	1,569,180
Financing expenses	(116,255)	-	(164,971)	(281,226)	(204,944)
Other revenue - net	12,760	-	(6,678)	6,082	99,037
Net Profit for the Period before Income Tax	584,242	3,705	1,208,066	1,796,013	1,463,273
Income tax expenses for the period	(78,925)	(185)	(56,597)	(135,707)	(124,401)
Profit for the Period	505,317	3,520	1,151,469	1,660,306	1,338,872
				March 31, 2019	December 31, 2018
				JD	JD
Total Assets				64,706,582	61,281,387
Total Liabilities				29,736,269	27,971,380

## 13. Fair Value Hierarchy

We believe that the carrying amount of financial assets and liabilities shown in the condensed consolidated interim financial statements of the Company approximate their fair value. We believe that the book value of the items is equivalent to the fair value. That is, it will be due on short-term basis or the interest rates will be repriced during the year.

## 14. Subsequent Events

The General Assembly approved in its ordinary meeting held on April 17, 2019 to pay cash dividends equivalent to 12% of the company paid up capital equivalent to JD 3 million.