



شركة الألبان الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
JORDAN DAIRY COMPANY LTD.

الرقم / م/ مساهمين  
2020-02-16

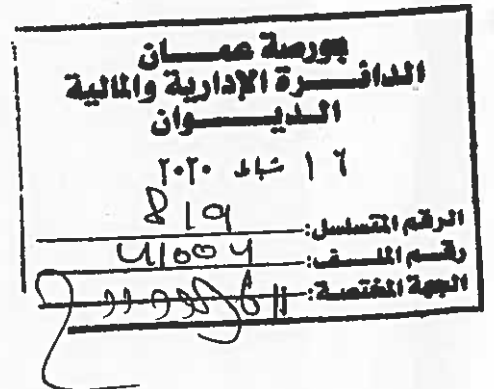
محطوفة المدير التنفيذي لبورصة عمان المحترمة

\*\*\*\*\*

تحية طيبة وبعد ،

نرسل لعطوفتكم الميزانية العمومية الموحدة وبيان الدخل الموحد والبيانات الموحدة والايضاحات المصدقة من مدققي الحسابات كما هي بتاريخ 2019/12/31 .

واقبلوا الاحترام





16-02-2020

شركة الألبان الأردنية المساهمة العامة المحدودة  
JORDAN DAIRY COMPANY LTD.

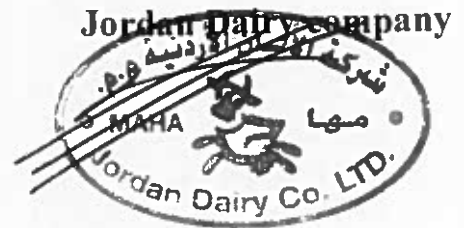
M/S: Amman Stock Exchange

**Disclosure**

\*\*\*\*\*

**Kindly see the consolidated financial statements for the period  
31/12/2019 and independent auditors report for Jordan Dairy co.**

**With regards**



**شركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة)**

**القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية**

**في ٣١ / كانون الأول / ٢٠١٩**

**وتقرير مدقق الحسابات المستقل**

**شركة الألبان الأردنية**  
**( شركة مساهمة عامة محدودة )**  
**عمان - الأردن**

**المحتويات**

	تقرير مدقق الحسابات المستقل
<b><u>قائمة</u></b>	
أ	قائمة المركز المالي الموحدة
ب	قائمة الدخل الشامل الموحدة
ج	قائمة التغير في حقوق الملكية الموحدة
د	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
<b><u>إيضاح</u></b>	
١ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١٧١٣/١٠٥/١/٣٣٠

### تقرير مدقق الحسابات المستقل

**إلى مساهمي :**  
**شركة الألبان الأردنية**  
**( شركة مساهمة عامة محدودة )**  
**عمان - الأردن**

#### المرادف

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) ، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١/كانون الأول /٢٠١٩، وكل من قائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة من رقم (١-٢٣) ، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة و المعلومات التوضيحية الأخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١/كانون الأول /٢٠١٩، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى، وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

#### أمور التدقيق الأساسية

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي ، وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور :

##### **أ- الذمم المدينة :**

يمثل مبلغ الذمم المدينة الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة ، المبالغ المترتبة على عملاء المجموعة نتيجة لعمليات البيع الأجل، وهو من أمور التدقيق الهامة كون إن مبلغ تلك الذمم مادي وأهميته النسبية عالية ضمن الموجودات المتداولة للمجموعة .

أهم إجراءات التدقيق التي قمنا بها للتحقق من صحة أرصدة الذمم المدينة للمجموعة :

- دراسة وفحص أنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بالعمليات المالية الخاصة بالذمم المدينة .
- إجراء دراسة تحليلية ومستندية لأرصدة وحركات الذمم المدينة وربطها مع الحسابات ذات العلاقة .
- الحصول على تأييدات خارجية من أصحاب أرصدة الذمم المدينة .
- دراسة مدى كفاية مخصص الديون (الذمم) المشكوك في تحصيلها ، ودراسة تقديرات الإدارة لذلك المخصص .
- دراسة أعمار تلك الذمم والتحقق من الالتزام بسياسات الائتمان الممنوحة من الشركة لعملائها .
- التحقق من صحة العرض والإفصاح والسياسات المحاسبية المتعلقة بالذمم المدينة بما يتفق مع متطلبات معايير التقارير المالية الدولية .

##### **ب- الممتلكات والآلات والمعدات:**

يمثل المبلغ الظاهر في القوائم المالية الموحدة للشركة قيمة الممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالمجموعة والتي تستخدم في عمليات التشغيل الخاصة بها، وقيمة تلك الموجودات تشكل أهمية نسبية عالية ضمن الموجودات غير المتداولة للمجموعة .

- أهم إجراءات التدقيق التي قمنا بها للتحقق من صحة أرصدة الممتلكات والآلات والمعدات :
- دراسة وفحص أنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بالعمليات المالية الخاصة بالممتلكات والآلات والمعدات .
- إجراء دراسة تحليلية ومستندية لأرصدة وحركات الإضافات والاستبعادات التي تمت على حسابات الممتلكات والآلات والمعدات وربطها مع الحسابات ذات العلاقة .
- التحقق من الوجود الفعلي وملكية المجموعة لتلك الممتلكات والآلات والمعدات .
- دراسة تقديرات الإدارة ونسب الاستهلاك الخاصة بالممتلكات والآلات والمعدات .
- التحقق من عدم وجود مؤشرات تدني في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات تستوجب إجراء فحص تدني للقيمة .
- التحقق من صحة العرض والإفصاح والسياسات المحاسبية بما يتفق مع معايير التقارير المالية الدولية .

#### ج- الموجودات البيولوجية :

يمثل مبلغ الموجودات البيولوجية قيمة الأبقار والعجول والأشجار المثمرة التي تمتلكها المجموعة، وإن عملية معالجة وتقييم تلك الأصول معقدة نسبياً .

- أهم إجراءات التي قمنا بها للتحقق من صحة أرصدة الموجودات البيولوجية :
- دراسة للتحقق من صحة تقديرات الإدارة للقيم العادلة للموجودات البيولوجية وكيفية معالجة فروقات إعادة التقييم .
- التحقق من صحة العرض والإفصاح والسياسات المحاسبية الخاصة بالموجودات البيولوجية .
- التحقق من صحة معالجة عمليات الإضافات والموايد الجدد وكذلك عمليات الاستبعاد والوفيات والبيع .
- حضور ومراقبة عمليات جرد الموجودات البيولوجية .

#### معلومات أخرى :

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى ، وتتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي ولا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقرير منقح الحسابات حولها ، ولا يشمل رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد أو الاستنتاج حولها .

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة ، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، حيث نقيم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرياً .

#### مسؤوليات الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي والذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية موحدة، خالية من أخطاء جوهرياً، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ .

إن الإدارة مسؤولة عند إعداد القوائم المالية الموحدة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح عندما ينطبق ذلك، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، باستثناء وجود نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك .

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين على الإشراف على إجراءات التقارير المالية .

#### مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا .

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكتشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد .

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كانت، بشكل فردي أو إجمالي، ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية الموحدة .

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. ان خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث ان الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو سوء التمثيل أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإنه يتطلب منا ان نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. ان استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.
- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية الموحدة بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية و ملائمة حول المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الاعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والإنجاز على تدقيق المجموعة. نحن نبقي مسؤولين بالمطلق عن تقرير التدقيق.
- لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.
- لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن ان تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية ان وجدت.
- من تلك الأمور التي تم ايصالها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الأساسية. نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هناك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود اثار سلبية متوقع ان تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

#### تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية الموحدة المرفقة واننا نوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.



دويك وشركاه  
أعضاء مجموعة ليدنجر ادج اليانيس الدولية  
فادي رفيق الدويك  
إجازة ممارسة رقم ٧٧٩



٣٠/ كانون الثاني / ٢٠٢٠  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (أ)

شركة الألبان الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٩ و ٢٠١٨

الموجودات	ايضاح	٢٠١٩	٢٠١٨
<u>الموجودات المتداولة</u>		<u>دينار أردني</u>	<u>دينار أردني</u>
نقد ونقد معادل	٣	٣٨٧ ١١١	٢٠٣ ٢٠٧
شيكات برسم التحصيل		١ ٧٤٠ ٦٢٣	١ ٣٨٠ ٢٦٧
ذمم مدينة ، بالصادفي	٤	٣ ٣٩٢ ٦٨٣	٣ ٣٨٩ ٠٤٧
مخزون ، بالصادفي	٥	١ ٤٩٩ ٥٢٠	١ ٤٦٤ ٣٧٣
اعتمادات مستندية وبوالص		٤٤١ ٦٠٨	٨٠ ٣١٨
أرصدة مدينة أخرى	٦	٨٦٨ ٩٠٧	١ ٣٥٥ ٠٩٨
مجموع الموجودات المتداولة		٨ ٣٣٠ ٤٥٢	٧ ٨٧٢ ٣١٠
<u>الموجودات غير المتداولة</u>			
ممتلكات والآت ومعدات	٧	٦ ٣٧٨ ٥٤٦	٦ ٢٤٨ ٩٥٦
موجودات بيولوجية	٨	٢ ٠١٥ ٠١٧	١ ٨٤٩ ٤٤٧
ممتلكات ومعدات تحت التجهيز		٢ ٤١٩ ٠٠٢	٢٥٧ ٠٨٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من			...
خلال بنود الدخل الشامل الاخر	٩	٢٥ ٠٠٠	...
مجموع الموجودات غير المتداولة		١٠ ٨٣٧ ٥٦٥	٨ ٣٥٥ ٤٨٨
مجموع الموجودات		١٩ ١٦٨ ٠١٧	١٦ ٢٢٧ ٧٩٨
<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>			
<u>المطلوبات المتداولة</u>			
بنوك دائنة	١٠	٢٢١ ١٣٦	٧٦٢ ٥٤٦
قروض قصير الأجل	١١	٩١٥ ٩٩٠	٤٥٤ ٢٥٥
أوراق دفع		١١٠ ٤٢٢	٣٠٢ ٧١٠
ذمم دائنة		٢ ٧٤٣ ٣٢٥	٢ ١٣٩ ٦١٢
أرصدة دائنة أخرى	١٢	١ ٢٠٣ ٢٤٣	٧٥٤ ٣٢٩
مجموع المطلوبات المتداولة		٥ ١٩٤ ١١٦	٤ ٤١٣ ٤٥٢
<u>المطلوبات غير المتداولة</u>			
قروض طويل الأجل	١١	٢ ٩٩٨ ٠٤٩	٩٥٢ ٣٤٧
<u>حقوق الملكية</u>			
رأس المال	١٣	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠
احتياطي اجباري	١٣	١ ٨١٧ ٤٣٤	١ ٧٣٥ ٢١٠
احتياطي اختياري	١٣	٢٦٢ ٥٠٠	٢٦٢ ٥٠٠
علاوة اصدار	١٣	١ ٣٤٥ ٤١٧	١ ٣٤٥ ٤١٧
ارباح مسدودة		٣ ٥٥٠ ٥٠١	٣ ٥١٨ ٨٧٢
صافي حقوق الملكية		١٠ ٩٧٥ ٨٥٢	١٠ ٨٦١ ٩٩٩
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١٩ ١٦٨ ٠١٧	١٦ ٢٢٧ ٧٩٨

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"



**شركة الألبان الأردنية**  
**(شركة مساهمة عامة ومحدودة)**  
**عمان - الأردن**  
**قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنتين المنتهيتين**  
**في ٣١ / كانون الأول / ٢٠١٩ و ٢٠١٨**

**"ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"**

قائمة (ج)

شركة الألبان الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية الموحدة للسنتين  
المتعديتين في ٣١ كانون الأول / ٢٠١٩ و ٢٠١٨

المجموع	الرصيد		علاوة إصدار	احتياطي اختياري	احتياطي ايجاري	رأس المال	المبلغ
	غير متحركة	متحركة					
ديتار أردني	ديتار أردني	ديتار أردني	ديتار أردني	ديتار أردني	ديتار أردني	ديتار أردني	٢٠١٧ / كانون الأول
١٠.٩٣٤.٦٩١	٣٣٨.٣٧٠	٣.٣٧٣.٠٢٣	١.٣٤٥.٤١٧	٢.٦٢.٥٠٠	١.٦١٥.٣٨١	٤.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧ / كانون الأول
٢٢٧.٣٠٨	٣.٠١.٤٩٨	(٧٤.١٩٠)	...	...	...	...	ربح السنة / الدخل الشامل
(٣٠٠.٠٠٠)	...	(٣٠٠.٠٠٠)	...	...	...	...	توزيعات أرباح
...	...	(١١٩.٨٢٩)	...	...	١١٩.٨٢٩	...	المحول للاحتياطي الإجمالي
١٠.٨٦١.٩٩٩	٦٣٩.٨٦٨	٢.٨٧٩.٠٠٤	١.٣٤٥.٤١٧	٢.٦٢.٥٠٠	١.٧٣٥.٢١٠	٤.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨ / كانون الأول
١١٣.٨٥٣	٢٥٠.٤٠٥	(٢٣٦.٥٥٢)	...	...	...	...	ربح السنة بعد الضريبة والمخصصات/ الدخل الشامل
...	...	(٨٢.٢٢٤)	...	...	٨٢.٢٢٤	...	المحول للاحتياطي الإجمالي
١٠.٩٧٥.٨٥٢	٩٩٠.٢٧٣	٢.٥٦٠.٢٢٨	١.٣٤٥.٤١٧	٢.٦٢.٥٠٠	١.٨١٧.٤٣٤	٤.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩ / كانون الأول

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

قائمة (د)

شركة الألبان الأردنية

( شركة مساهمة عامة محدودة )

عمان - الأردن

قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنتين المنتهيتين

في ٣١ / كانون الأول / ٢٠١٩ و ٢٠١٨

٢٠١٨	٢٠١٩	الباب
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٢٢٧ ٣٠٨	١١٣ ٨٥٣	ربح السنة بعد الضريبة والمخصصات / الدخل الشامل
		تعديلات :
٧٥٨ ١١٦	٨٣٣ ١٢٦	استهلاكات
( ١٤ ١٧٢ )	( ١٠ ٢٤٧ )	أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
( ٣٠١ ٤٩٨ )	( ٣٥٠ ٤٠٥ )	التغير في القيمة العادلة للموجودات البيولوجية
...	١٥٠ ١٠٣	مخصص ضريبة الدخل
...	٧ ٥٠٥	المساهمة الوطنية لسداد الدين العام
٦٦٩ ٧٥٤	٧٤٣ ٩٣٥	ارباح التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
( ٣ ٦٤٤ ٤٧٠ )	( ٢٣٩ ٠٩١ )	نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١٩٥ ٤٩٣	( ٣٥ ١٤٧ )	مخزون
( ٢٨٢ ٠٤١ )	٨٩٥ ٠١٩	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
( ٣ ٠٦١ ٢٦٤ )	١ ٣٦٤ ٧١٦	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
( ١ ٦٨٧ ٢٩٠ )	( ٩٥٢ ٤٦٩ )	ممتلكات وآلات ومعدات
١٥٨ ٢٧٢	١٨٤ ٨٣٥	موجودات بيولوجية
٥٢٦ ٣٩٦	( ٢ ١٦١ ٩١٧ )	ممتلكات ومعدات تحت التجهيز
...	( ٢٥ ٠٠٠ )	موجودات مالية بالقيمة العادلة من
		خلال بنود الدخل الشامل الاخر
( ١ ٠٠٢ ٦٢٢ )	( ٢ ٩٥٤ ٥٥١ )	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٢ ٦١٢ ٥٤٦	( ٥٤١ ٤١٠ )	بنوك دائنة
( ٣٠٠ ٠٠٠ )	...	توزيعات ارباح
( ١٠٤ ٣٧٠ )	( ١٩٢ ٢٨٨ )	أوراق دفع
٨٩٨ ٦٥٧	٢ ٥٠٧ ٤٣٧	قروض
٣ ١٠٦ ٨٣٣	١ ٧٧٣ ٧٣٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
( ٩٥٧ ٠٥٣ )	١٨٣ ٩٠٤	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
١ ١٦٠ ٢٦٠	٢٠٣ ٢٠٧	النقد المعادل في بداية السنة
٢٠٣ ٢٠٧	٣٨٧ ١١١	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

**شركة الألبان الأردنية**  
**( شركة مساهمة عامة محدودة )**  
**عمان - الأردن**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**لعام ٢٠١٩**

**١- تأسيس الشركة وطبيعة أعمالها :**

**أ- تأسيس الشركة :**

تأسست شركة الألبان الأردنية كشركة مساهمة عامة محدودة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى مراقبة الشركات بوزارة الصناعة والتجارة تحت رقم ( ٦٨ ) بتاريخ ٢٩/شباط/١٩٦٨ وقد قامت بتوفيق أوضاعها بتاريخ ١٠/كانون الأول/١٩٨٩ .

ب- تم اقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠/كانون الثاني/٢٠٢٠ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

**ج- غيابات الشركة وطبيعة أعمالها :**

انشاء مصانع لانتاج الألبان ومشتقاتها، إقامة المشاريع والصناعات ذات العلاقة بصناعة الألبان وتسويق منتجاتها والاتجار بها .

**٢- السياسات المحاسبية العامة :**

تم عرض القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات ذات العلاقة الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

**أ- معايير التقارير المالية المعدلة :**

قامت الشركة بتطبيق التعديلات على متطلبات المعايير الصادرة سابقاً عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات المحاسبية الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية بتاريخ نفاذها والتي أصبحت سارية المفعول خلال السنة الحالية وهي:

- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٣) اندماج الأعمال .
- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية .
- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (١١) الترتيبات المشتركة .
- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار .
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضرائب الدخل .
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين .
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) تكاليف الاقتراض .
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة .

## ب- أسس إعداد القوائم المالية الموحدة :

- ♦ تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية .
- ♦ تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة .
- ♦ ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

وفيما يلي أسس توحيد القوائم المالية:

- ١- تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية للشركات التابعة لها والشركات الخاضعة لسيطرتها، وتتحقق السيطرة في حال كان للشركة الأم السلطة على الشركة المستثمر فيها، وتعرضها (حق التصرف) للعوائد المختلفة الناتجة عن استثمارها في الشركة المستثمر فيها، ولها حقوق في تلك العوائد، وكذلك لديها القدرة على استخدام سيطرتها للتأثير على عوائد الشركة المستثمر بها، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركات التابعة .
- ٢- يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة كما في نفس تاريخ القوائم المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم . إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم اجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة للتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم .
- ٣- يتم توحيد نتائج اعمال الشركات التابعة في قائمة الدخل الشامل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركات التابعة . يتم توحيد نتائج اعمال الشركات التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل الشامل الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة .
- ٤- تملك الشركة ما نسبته ١٠٠% من رأس مال الشركة التابعة ( شركة المها للاستثمار الزراعي والحيواني ) ذات مسؤولية محدودة " والبالغ ( ١ ٠٠٠ ٠٠٠ ) دينار، علماً بان القوائم المالية للشركة التابعة كما بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١ تظهر بان مجموع موجوداتها تبلغ ( ٨ ٤٥٣ ٧٦٤ ) دينار وبلغ ربح السنة بعد الضريبة والمخصصات / الدخل الشامل للشركة التابعة ( ٩٩٠ ٠٣٤ ) دينار وبلغ صافي حقوق الملكية ( ٥ ١٩٤ ٦٤٥ ) دينار ولأغراض إعداد القوائم المالية المنفصلة يتم معالجة الاستثمار في الشركات التابعة حسب طريقة التكلفة مع الاعتراف بأي تدني في قيمة الاستثمار - ان وجدت - ، ويتم إثبات الأرباح من الاستثمار في الشركة التابعة عند إقرار الهيئة العامة للشركة التابعة توزيع الارباح .

### ج- الممتلكات والآلات والمعدات :

يتم اثبات كافة الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية مطروحا منها - باستثناء الأراضي - الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض دائم في قيمتها ، وتتبع الشركة طريقة القسط الثابت في احتساب الاستهلاك على الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام متوسط النسب السنوية التالية :

النسبة الاستهلاك	البيع
١٥ - ٢٠ %	سيارات
١٢ %	ثلاجات
١٠ - ٢٥ %	عدد وأدوات
١٠ - ٢٠ %	أجهزة وآلات
١٠ %	تمديدات صحية
٩ - ٢٥ %	الأثاث
٨ - ٢٥ %	آلات وماكينات
٨ - ٢٥ %	أجهزة المختبر
٥ % - ١٠ %	تمديدات كهربائية
٤ - ١٠ %	محطة التنقية
٢,٥ - ٢٥ %	أجهزة مكتبية
٢ - ١٠ %	أبنية وهنجر
٥ %	نظام الطاقة المتجددة

في حالة استبعاد أي من الممتلكات والآلات والمعدات فيتم حذف القيمة المسجلة للأصل المستبعد والاستهلاك المتراكم بتاريخ الاستبعاد من الحسابات وترحل النتيجة سواء ربح أو خسارة إلى قائمة الدخل الشامل . يتم رسمة الإضافات والتحسينات المادية بالتكلفة ، أما مصاريف الصيانة والتصليح فيتم تحميلها على العمليات الجارية حال حدوثها .

### د- الموجودات البيولوجية :

- ١- يتم قياس الأبقار بمقدار قيمتها العادلة مخصوما منها التكاليف المقدرة عند نقطة البيع . ويتم تحديد القيمة العادلة للأبقار بناء على أسعار السوق في المنطقة المحلية للأبقار ذات العمر والسلالة والميزة الجينية المماثلة . ويتم قياس الحليب مبدئيا بمقدار قيمته العادلة مخصوما منها التكاليف المقدرة عند نقطة البيع في وقت الحلب . ويتم تحديد القيمة العادلة للحليب بناء على أسعار السوق في المنطقة المحلية ، أما العجول ( الذكور ) فيتم الاعتراف بالأرباح المتحققة عن بيعها فقط عند القيام بعملية البيع حيث لا يتم الاحتفاظ بها لمدة زمنية طويلة .
- ٢- اما الموجودات البيولوجية الأخرى ( الأشجار ) فيتم قياسها بقيمتها العادلة مخصوما منها التكاليف المقدرة عند نقطة البيع .

**د- تحقق الربح :**

- ♦ يتم تحقق الإيرادات من المبيعات عند شحن البضاعة وإصدار الفاتورة للعميل .
- ♦ يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات .
- ♦ يتم تحقق توزيعات ارباح الاستثمارات عند اقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها .
- ♦ يتم تحقق الإيرادات والمصاريف الأخرى على أساس الاستحقاق .

**و- المخزون وقطع الغيار والمواد الأولية :**

- ♦ يتم تسعير البضاعة الجاهزة المشتراة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل ، وتحدد التكلفة على أساس متوسط سعر الكلفة المرجح .
- ♦ يتم تسعير البضاعة الجاهزة المصنعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل ، وتتضمن الكلفة مصاريف التصنيع المباشرة مع تحميل جزء من مصاريف التصنيع غير المباشرة باستخدام طريقة متوسط سعر الكلفة المرجح .
- ♦ يتم تسعير المنتجات تحت التصنيع بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل ، وتتضمن الكلفة مصاريف التصنيع المباشرة مع تحميل جزء من مصاريف التصنيع غير المباشرة حسب مرحلة التصنيع باستخدام متوسط سعر الكلفة المرجح حسب كل مرحلة من مراحل الانتاج .
- ♦ يتم تسعير المواد الخام بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل ، وتبنى التكلفة على أساس متوسط سعر الكلفة المرجح .
- ♦ يتم تسعير قطع الغيار واللوازم بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما اقل ، وتبنى التكلفة على أساس متوسط سعر الكلفة المرجح .

**ز- استخدام التقديرات :**

يتطلب اعداد القوائم المالية المرفقة القيام بتقديرات واجتهادات لبعض البنود في القوائم المالية عند تطبيق السياسات المحاسبية ومن أمثلة ذلك تقدير مخصص التدني للديون كما تقوم الإدارة باجراء تقديرات مستقبلية لأموال غير مؤكدة في نهاية السنة المالية والتي قد تؤدي إلى مخاطر هامة ومن المحتمل ان تتسبب في اجراء تعديلات جوهرية في أرصدة الموجودات والمطلوبات الظاهرة في القوائم المالية خلال السنة القادمة ومن أمثلة ذلك المخصصات المختلفة والقضايا والمطالبات المقامة على الشركة .

**ح- الذمم المدينة :**

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقدر عدم تحصيلها، يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها .

**ط- الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع :**

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم .

**ج- النقد والنقد المعادل :**

لأهداف إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، فإن بند النقد والنقد المعادل يتمثل في النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك . يطرح من بند النقد والنقد المعادل حسابات البنوك المكشوفة التي تتذبذب بين المدين والدائن خلال السنة.

**ك- الاعتراف في الأصول والالتزامات المالية :**

يتم الاعتراف في الأصول والالتزامات المالية للشركة بثبات من سنة لأخرى على أساس طريقة المحاسبة بتاريخ المتاجرة.

**ل- الأدوات المالية:**

تعرف الأداة المالية بأنها أي عقد ينتج عنه أصل مالي في منشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية في منشأة أخرى، تتألف الأدوات المالية للشركة بشكل رئيسي من النقد وأرصدة البنوك والذمم المدينة والدائنة والأوراق المالية.

**٣- بقدوة مجمادل:**

٢٠١٨	٢٠١٩	البين
دينار اردني	دينار اردني	الصندوق
٢٢ ٨٧٥	٢١ ٤٤٥	سلف نثرية
...	٩ ٤٦١	البنوك
١٨٠ ٣٣٢	٣٥٦ ٢٠٥	
٢٠٣ ٢٠٧	٣٨٧ ١١١	المجموع
=====	=====	

**٤- ذمم مدينة ، بالصافي :**

٢٠١٨	٢٠١٩	البين
دينار اردني	دينار اردني	ذمم مدينة
٣ ٦٨٢ ٢٣٠	٣ ٦٦٢ ٠٦٢	مخصص ذمم مشكوك
( ٢٩٣ ١٨٣ )	( ٢٦٩ ٣٧٩ )	في تحصيلها
٣ ٣٨٩ ٠٤٧	٣ ٣٩٢ ٦٨٣	المجموع
=====	=====	



٥- مخزون ، بالصافي :

٢٠١٨	٢٠١٩	البـ
دينار اردني	دينار اردني	ان
٦٣٨ ٢٢٩	٦٠٥ ٥٢٩	قطع غير
٣٥٥ ٩١٢	٤٥٢ ٦٩٠	مواد أولية وتعبئة
٣٠٤ ٠٢٧	٣١٦ ٤٥٠	أعـلاف
٢٨٠ ٧٠٢	٢٠٣ ٩٧٢	بضاعة تامة الصنع وتحت التصنيع
١٢ ٠٣٢	٢٧ ١٢٨	مستودع الثلجات
٢١ ٥٨٨	٢٥ ٨٣٧	مستودع اللـوازم
١٤ ٢٧٧	١٣ ٦٢١	مواد بيطـرة
...	٧٤٠	مستودع المختبر
١ ٦٢٦ ٧٦٧	١ ٦٤٥ ٩٦٧	المجموع
( ١٦٢ ٣٩٤ )	( ١٤٦ ٤٤٧ )	مخصص بضاعة راكدة وقطع غير
١ ٤٦٤ ٣٧٣	١ ٤٩٩ ٥٢٠	

٦- أرصدة مدينة أخرى :

٢٠١٨	٢٠١٩	البـ
دينار اردني	دينار اردني	ان
٧٧٣ ٣٥٧	٣١٦ ٦٢٩	دفعات مقدمة للمقاولين
٢٥١ ٢٦٥	٢٢٢ ١٠١	ذمم موظفـين
٢٣١ ٩١٤	١٣٦ ٢٦٥	مصاريف مدفوعة مقدما
...	٧٥ ٠٠٠	دفعات على حساب استثمار
٥٣ ٨٧٩	٥٣ ٨٧٩	تأمينات مستردة
٤٤ ٦٠٨	٥٢ ٠٧٢	مطالبات تحت التحصيل
...	٨ ٠٥٣	امانات ضريبة الدخل
...	٤ ٩٠٨	امانات ضريبة المبيعات
٧٥	...	ضريبة دخل موظفـين
١ ٣٥٥ ٠٩٨	٨٦٨ ٩٠٧	المجموع



٧- ممتلكات وآلات ومعدات :-

ب - ممتلكات وآلات ومعدات شركة المصالحات والاستشارات الزراعي والحيواني ( الشركة التابعة ) :-

المحور	أرضي	مباني	سيارات	مركبات	أجهزة وآلات	عدد وأدوات	تجهيزات	أثاث ومفروشات	أجهزة مكتبية	أجهزة	مباني	مباني
مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني
٥٤٥٨.٩٣	١٧٢٨٩	١٩٢٥٢	٤٩.٧٠	١٢١.٥٦١	١٢٤.٩٣٨	٨٤.٨٠٠	٦٨٢.٣١١	٢٣٦٨.٧٩٩	٨٧٤.٠٧٣	٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١
٢٣٣.٣١٠	٥٩٦	٦٣٦٥	...	٨٣٩٨	٧٠.٣٦	...	٤٢.٧٧٤	٥٦.١٨١	٤٨.٩٦٠	٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١
٥٦٩١.٤٠٣	١٧٨٨٥	٢٥٦١٧	٤٩.٧٠	١٢٩.٩٥٩	١٣١.٩٧٤	٨٤.٨٠٠	٧٢٥.٠٨٥	٢٤٢٤.٩٨٠	٩٢٣.٠٣٣	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١
٣٤٢١.٧٢٨	١٥١٢٣	١٥.٠١٣	٤٩.٧٠	١١٤.٢٢٨	٨٧٥.١٠٧	٥٧.٦٣٩	٥٤٢.٠٨٤	١٧٥٣.٤٦٤	...	٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١
٢٨٩.٥٣٦	٧٥١	١٧٤٦	...	٢.٦٦٣	٥١٧.٢	٣.٢٣٩	٦٥.٢١٠	١٦٤.٢٢٥	...	٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١
٣٧١١.٢٦٤	١٥٨٧٤	١٦.٧٥٩	٤٩.٧٠	١١٦.٨٩١	٩٢٦.٨٠٩	٦٠.٨٧٨	٦٠.٧٢٩٤	١.٩١٧.٦٨٩	...	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١
١٩٨٠.١٣٩	٢.١١	٨.٨٥٨	...	١٣.٠٦٨	٣٨٤.١٦٥	٢٣.٩٢٢	١١٧.٧٩١	٥٠.٧٢٩١	٩٢٣.٠٣٣	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١
٢.٣٦.٣٦٥	٢.١٦٦	٤.٢٣٩	...	٧.٣٣٣	٢٦٥.٨٣١	٢٧.١٦١	١٤.٠٢٢٧	٦١٥.٣٣٥	٨٧٤.٠٧٣	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١
٦.٣٧٨.٥٤٦										٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٨
٦.٢٤٨.٩٥٦										٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨

صافي القيمة التقديرية (أ)ب

**-٨- موجودات بيولوجية ( الشركة التابعة ) :**

تحتفظ الشركة بعدد (١ ٧٦١) بقرة قادرة على انتاج الحليب و (٥٤٩) بكيره حوامل سيتم إدخالهم للإنتاج الفعلي خلال العام ٢٠٢٠ و(٩٣٢) عجلة تتم تربيتها لإنتاج الحليب في المستقبل ، وعجول ذكور عدد (١٤٤) عجلًا محتفظ بهم لغرض بيعهم في الاجل القريب ، وكذلك تحتفظ الشركة بموجودات بيولوجية نباتية تتمثل في مجموعة من الأشجار المثمرة .

**-٩- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر :**

يمثل هذا البند قيمة الاستثمار في شركة لوران للاستثمار الحيواني بواقع (٢٠%) من رأس المال والبالغ (١٢٥ ٠٠٠) دينار .

**-١٠- بنوك دائنة:**

يمثل حسابات الجاري مدين الخاصة بالشركة من البنك العربي والبنك الأردني الكويتي .

**-١١- قروض:**

اقساط قروض تسدد			
المجموع	بعد عام	خلال عام	البيان
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
٣ ٦٧٠ ٣٨٥	٢ ٩٩٨ ٠٤٩	٦٧٢ ٣٣٦	قروض البنك الأردني الكويتي
٢٤٣ ٦٥٤	٠٠٠	٢٤٣ ٦٥٤	قرض البنك العربي
<u>٣ ٩١٤ ٠٣٩</u>	<u>٢ ٩٩٨ ٠٤٩</u>	<u>٩١٥ ٩٩٠</u>	المجموع

أ- وقعت الشركة الأم بتاريخ ٢٠١٧/١١/١ اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ (٦٠٠ ٠٠٠) دينار لتمويل الآلات والمعدات وتوسعة المصنع إضافة إلى تمويل شراء أراضي جديدة بنفس المنطقة المقام بها المصنع وبفائدة سنوية (٢,٩%) حيث تم الاتفاق على ان يتم تسديد القرض بموجب ١٠٨ أقساط قيمة كل منها (٥ ٥٥٦) دينار باستثناء القسط الأخير ( ٥ ٥٠٨ ) دينار ويستحق أول قسط بعد سنة من تاريخ المنح وذلك حسب فترة السماح ( سنة ) المذكورة ضمن العقد المذكور بأعلاه .

ب- وقعت الشركة الأم بتاريخ ٢٠١٨/٧/١٨ اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ (٨٥٠ ٠٠٠) دينار لتمويل مشروع الطاقة الشمسية وبفائدة سنوية (٢,٩%) حيث تم الاتفاق على ان يتم تسديد القرض بموجب ١٠٨ أقساط قيمة كل منها ( ٧ ٨٧١ ) دينار باستثناء القسط الأخير (٧ ٨٠٣) دينار ويستحق أول قسط بعد سنة من تاريخ المنح وذلك حسب فترة السماح ( سنة ) المذكورة ضمن العقد المذكور بأعلاه ، كما وقعت الشركة ملحق اتفاقية لزيادة قيمة القرض الممنوح بقيمة (١٥٠ ٠٠٠) دينار ليصبح (١ ٠٠٠ ٠٠٠) دينار يسدد بموجب ١٠٨ أقساط متساوية بالإضافة للفائدة وبواقع (٩ ٢٦٠) دينار للقسط ويستحق أول قسط بعد سنة من تاريخ المنح الأساسي وذلك حسب فترة السماح المذكورة ضمن العقد الاصلي .

ج- وقعت الشركة الأم بتاريخ ٢٠١٩/٤/٢ اتفاقية قرض متناقص مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ (٢ ٠٠٠ ٠٠٠) دينار وبفائدة سنوية (٩%) حيث تم الاتفاق على ان يتم تسديد القرض بموجب (٤٨) قسط قيمة كل منها (٤١ ٦٦٧) دينار ويستحق أول قسط بعد سنة من تاريخ المنح وذلك حسب فترة السماح ( سنة ) المذكورة ضمن العقد المذكور أعلاه .

د- وقعت الشركة الأم بتاريخ ٢٠١٩/٢/١٧ اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ (١ ٠٠٠ ٠٠٠) دينار لتمويل شراء مآكنات لمصنع الماء وبفائدة سنوية (٢,٩%) حيث تم الاتفاق على ان يتم تسديد القرض بموجب (١٠٨) قسط قيمة كل قسط (٩ ٢٦٠) دينار ويستحق أول قسط بعد سنة من تاريخ المنح وذلك حسب فترة السماح (سنة) المذكورة ضمن العقد المذكور أعلاه .

هـ- وقعت الشركة الأم بتاريخ ٢٠١٩/٢/٢١ اتفاقية قرض مع البنك العربي بمبلغ (٢ ٠٠٠ ٠٠٠) دينار لتمويل شراء خط انتاج عبوات مياه وانشاء مصنع المياه وبفائدة سنوية (٩%) حيث تم الاتفاق على ان يتم تسديد القرض بموجب (٤٨) قسط قيمة كل منها (٤٢ ٠٠٠) دينار باستثناء القسط الاخير (٢٦ ٠٠٠) دينار ويستحق أول قسط بعد سنة من تاريخ المنح وذلك حسب فترة السماح (سنة) المذكورة ضمن العقد المذكور أعلاه .

و- وقعت الشركة التابعة مع البنك الأردني الكويتي اتفاقية اعتمادات بمبلغ (٣٠٠ ٠٠٠) دينار بدون تأمين نقدي وبعمولة إصدار (٠,١٢٥%) وعمولة فرق عملة (٠,٢٥%) وبعمولة كفالة سحب (١%) .

ز- وقعت الشركة التابعة مع البنك الأردني الكويتي اتفاقية قرض متجدد بمبلغ (٣٠٠ ٠٠٠) دينار بسعر فائدة (٩,٢٥%) وبدون عمولة يستغل في تمويل الاعتمادات و /أو السحوبات وتسدد كل عملية تمويل بعد (٣) شهور من تاريخ التمويل أو بموجب (٣) دفعات شهرية .

ح- وقعت الشركة التابعة مع البنك الأردني الكويتي اتفاقية قرض متجدد/سلف صناعية بمبلغ (٤٥٠ ٠٠٠) دينار بسعر فائدة (٢,٩%) وبدون عمولة يستغل في تمويل الاعتماد و /أو الحوالات و /أو البوالص و/أو المشتريات المحلية وتسدد كل عملية تمويل بعد (٣) شهور من تاريخ التمويل أو بموجب (٣) دفعات شهرية .

**١٣- أوصدة دائنة أخرى:**

٢٠١٨	٢٠١٩	البيان
دينار أردني	دينار أردني	
٣١١ ٣٠٦	٢٧٩ ١٦٣	أمانات المساهمين
...	٣٥١ ٠٥٣	شيكات مؤجلة الدفع
٢٨ ٠٥١	١٧٤ ٣٥١	مخصص ضريبة دخل
٢١٨ ٩٦٩	١٠٧ ٨١٢	مصاريف مستحقة
٣٩ ٧٥٩	٩٧ ٢٥٩	أمانات ضريبة المبيعات
٥٧ ٤٩٦	٩٤ ٤٧٥	أمانات مختلفة
٢٧ ٨١٠	٢٨ ٩٨٤	أمانات الضمان الاجتماعي
٢٥ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠	مكافأة هيئة المديرين
٢١ ٧٧٩	١٦ ٧٥٥	مخصص نهاية الخدمة
١٤ ١١٥	١٤ ١٩٤	مخصص الاجازات
...	٧ ٥٠٥	المساهمة الوطنية لسداد الدين العام
١٠ ٠١١	٥ ٥١١	مخصص القضايا
٣٣	١ ١٨١	أمانات ضريبة الدخل
<u>٧٥٤ ٣٢٩</u>	<u>١ ٢٠٣ ٢٤٣</u>	المجموع

**١٣- رأس المال والاحتياطيات:**

**أ- رأس المال:**

طرأت عدة زيادات على رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ليصبح (٤ ٠٠٠ ٠٠٠) دينار أردني مقسم إلى (٤ ٠٠٠ ٠٠٠) سهم .

**ب- الاحتياطي الاجباري:**

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب والمخصصات بنسبة ١٠ % .

**ج- الاحتياطي الاختياري:**

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب والمخصصات ويخضع لموافقة الهيئة العامة للمساهمين عند اقتطاعه وتوزيعه أو التصرف به طبقاً لأحكام قانون الشركات النافذ .

**د- علامة الإصدار:**

يمثل هذا البند الفرق ما بين القيمة الاسمية للأسهم المطروحة للاكتتاب وإجمالي القيمة المستوفاة من المكتتبين بتلك الأسهم .

**١٤- تكلفة المبيعات:**

**أ - تكلفة مبيعات شركة الألبان الأردنية:**

٢٠١٨	٢٠١٩	البیان	إيضاح
دينار أردني	دينار أردني	بضاعة جاهزة وتحت التصنيع أول المدة	
٢٥٢ ٨٣٩	٢٨٠ ٧٠٢	مواد أولية مستخدمة في الإنتاج	
٦ ٥٧٤ ٧٧٠	٦ ٧١٧ ٩٨٩	مصاريف صناعية	١-١٥
١ ٧٥٢ ٦٥٧	١ ٦٧٢ ٠٠٦	تكلفة البضاعة المعدة للبيع	
٨ ٥٨٠ ٢٦٦	٨ ٦٧٠ ٦٩٧	بضاعة جاهزة وتحت التصنيع آخر المدة	
( ٢٨٠ ٧٠٢ )	( ٢٠٣ ٩٧٢ )	المجموع	
٨ ٢٩٩ ٥٦٤	٨ ٤٦٦ ٧٢٥		

**ب - تكلفة مبيعات شركة المها للاستثمار الزراعي والحيواني (الشركة التابعة):**

٢٠١٨	٢٠١٩	البیان	إيضاح
دينار أردني	دينار أردني	مصاريف مزرعة الابقار	٢-١٥
٦ ١١٤ ٣١٢	٦ ٥٧٢ ٤٥٨	مصاريف مزرعة الأشجار	٣-١٥
٩٦ ٤٣٣	١٢١ ٧٤٢	المجموع	
٦ ٢١٠ ٧٤٥	٦ ٦٩٤ ٢٠٠	الإجمالي ( أ + ب )	
١٤ ٥١٠ ٣٠٩	١٥ ١٦٠ ٩٢٥		

١-١٥ مصاريف صناعية :

٢٠١٨	٢٠١٩	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
٦٢١ ٣٦٠	٦٠٤ ٠٣٣	رواتب واجور وملحقاتها
٣٣٩ ٦٦٥	٣٨٧ ١٢٤	استهلاكات
٣٤٥ ٨٦٨	٢٢٨ ١٤٠	كهرباء ومياه وهاتف
١٥٤ ٨٠٧	١٥٧ ٨٥٠	محروقات وزيوت
١١٤ ٥٩١	١٠٢ ٠٠٢	ضمان اجتماعي وصندوق التوفير
٨٢ ٦١٠	٩٤ ١٦٥	صيانة
٥٠ ٢٧٥	٤٧ ٢٧٨	مواد تنظيف
١٧ ٠٨٤	١٨ ٤١٠	حبر طابعة
٥ ٤٧١	٧ ٠٥٥	مصاريف مختبر
٥ ٢٩٠	٦ ٩٦٥	رسوم واشتراكات
٤ ٩٦٤	٦ ٥٨٣	ملابس عمال
٥ ٣٥٠	٥ ٥٣٤	تأمين موجدات
٣ ٠٢٩	٥ ١٤٨	اخرى
٦٣٠	١ ٥٩١	مصاريف طبية
١ ٦٦٣	١٢٨	مصاريف سيارات
<u>١ ٧٥٢ ٦٥٧</u>	<u>١ ٦٧٢ ٠٠٦</u>	المجموع



١٥-٢ مصاريف مزرعة الأبقار :

٢٠١٨	٢٠١٩	البـ
دينار أردني	دينار أردني	البيـ
٤ ٨٤٠ ٥٥٥	٥ ١٧٨ ٢٠٣	تغذية الابقار
٢٦٠ ٨٢٩	٢٦٦ ٠٤٨	استهلاكات
٢٥٥ ٢٣٧	٢٦٣ ٢٧٩	علاجات وأدوية ولوازم بيطرية
١٩٨ ٤٦٧	١٩٤ ٠٩٥	رواتب وأجور وملحقاتها
١٦٢ ٧٤٧	١٨٤ ٨٣٥	استبعاد أبقار (وفيات أو بيع )
١٢١ ٤٤١	١٢٦ ١٣٣	كهرباء ومياه
٩٠ ١٧٦	١١٩ ٣٧٩	محروقات وزيوت
٦٠ ٥٨٥	٦٢ ٣٣٤	نظافة
٥٢ ٠٣١	٨٤ ٨٠٣	مصاريف سيارات وآليات
٣٢ ٧٢٢	٤٠ ٢٤٧	صيانة آلات
٢٤ ٧٥٠	٢٣ ٠٦١	الضمان الاجتماعي
١٣ ٥٢٨	٢١ ٤٣٤	صيانة أبنية
٥٤٤	٧ ٧٣٦	رسوم واشتراكات
٩٧	٤٢٠	لوازم منامه
٣٥٦	٣٥١	ملابس عمال
٢٤٧	١٠٠	أخرى
<u>٦ ١١٤ ٣١٢</u>	<u>٦ ٥٧٢ ٤٥٨</u>	المجموع

٣-١٥ مصاريف مزرعة الأشجار :

٢٠١٨	٢٠١٩	البـ
دينار اردني	دينار اردني	البيان
٦٣ ٤٧٣	٥٥ ٧٤٢	كهرباء
٢ ٦٤٢	٢٢ ٦٦٧	رواتب وأجور وملحقاتها
٢٤ ٠٨٩	١٩ ٦٥٣	مصاريف بيع منتجات زراعية
٤ ٣٠٠	١٥ ٠٤٧	علاجات وأسمدة واشتال زراعية
٦٩٠	٤ ٥٥٠	لوازم ري وزراعة
٣٣٦	٢ ٩٥٠	الضمان الاجتماعي
٠٠٠	٩٦٠	تقليم الاشجار
٩٠٣	١٢١	استهلاك العدد والأدوات
٠٠٠	٥٢	أخرى
<hr/>	<hr/>	
٩٦ ٤٣٣	١٢١ ٧٤٢	المجموع
=====	=====	

**١٦- مصاريف بيع وتوزيع:**

٢٠١٨	٢٠١٩	البـ
دينار اردني	دينار اردني	البيـان
٤٨١ ٩٨٥	٥١٩ ٨٣٤	رواتب وأجور وملحقاتها
٢٣٤ ٠٧٢	٢٢٠ ٦٧٩	محروقات سيارات
٩١ ٣٠٣	١٠٤ ٢٥٨	عمـولات
٢٦ ٥٠٧	١٠٢ ٩٦٢	حملات تسويق
٣٣ ٦٧٣	٧٦ ٦١٤	عطـاءات
٧٤ ٢٢١	٦٨ ٣٤٧	ضمان اجتماعي وصندوق التوفير
٣٣ ٤٤٥	٣٤ ٠٣٢	مصاريف سيارات
١٦ ٠٢٨	٢٠ ٢٩٠	تأمين سيارات
٨ ٢٠٩	١٠ ٨٧١	متفرقة
١ ٦٩٩	٥ ٦٢٦	صيانة ثلاجات
٠٠٠	٢ ٨٧٠	ايجـارات
٥ ٧١٥	١ ٩٤٥	مصاريف منامـة
٢ ٢٤٢	١ ٨١٢	قرطاسية
٥٦١	٣٤٥	مصاريف طبيـة
٣ ١٢٠	١٥	تتـة
<u>١ ٠١٢ ٧٨٠</u>	<u>١ ١٧٠ ٥٠٠</u>	المجموع
=====	=====	

١٧- مصاريف إدارية وعمومية :

٢٠١٨	٢٠١٩	البـ
دينار أردني	دينار أردني	الـ
٥٣٢ ٤٩٥	٥٦٢ ٠٠٢	رواتب وأجور وملحقاتها
٨٠ ٣٤٤	٨٢ ٧٩٢	ضمان اجتماعي وصندوق التوفير
٦٢ ٦٢١	٦٣ ١٨٧	مصاريف طبية
٤٠ ١٠٨	٤٣ ٤٧٠	بوفيه
٣٤ ٩٣٦	٣٣ ٢٥٧	رسوم حكومية واشتراكات
٢١ ٩٨٠	٢٧ ٦١٠	اتعاب مهنية
١٨ ٠٠٠	١٨ ٠٠٠	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١٢ ٩٩١	١٣ ٩١٢	بريد وهاتف
١٠ ٠٠٠	١٢ ٧٤١	إجازات مدفوعة
١١ ٥٨٤	١٠ ٧٢٩	صيانة
٨ ٤٠٤	٨ ٣٧٨	قرطاسية
٢ ٠٠٠	٦ ١٦٠	تبرعات وكراميات
٢ ٨٣٨	٥ ٣٨٤	ضيافة
١ ٧٦٥	٥ ٢٧٢	مصاريف سيارات
٥ ٠٤٢	٥ ١٤٤	تأمين
٣ ١٥٤	٢ ٦٥٧	دعاية وإعلان
٣ ٧٨٩	٢ ١٥٧	تنقلات وسفر
٤٣٩	١ ٨٤٥	مصاريف قضائية
٦٠٠	١ ٢٠٠	اتعاب مراقبة الشركات
٠٠٠	٨٠٠	مصاريف تدريب
١٩١	١١٩	نظافة
<u>٨٥٣ ٢٨١</u>	<u>٩٠٦ ٨١٦</u>	المجموع
=====	=====	

**١٨- التزامات محتملة :**

أ- يوجد على الشركة الأم والشركة التابعة بتاريخ القوائم المالية الالتزامات المحتملة التالية :

٢٠١٨	٢٠١٩	البـ
دينار أردني	دينار أردني	البيان
٥١ ٨٦٣	٨٦٨ ١٤٩	اعتمادات مستندية وبوالص
٣٠٢ ٦٢٤	٤١٣ ٩٩٦	كفالات بنكية
<u>٣٥٤ ٤٨٧</u>	<u>١ ٢٨٢ ١٤٥</u>	المجموع

ب- يوجد على الشركة الأم التزامات مقابل قضية بقيمة (٣٧ ٦٢٨) دينار ولا زالت القضية في مرحلة التمييز .

**١٩- ضريبة الدخل :**

- ♦ تمت مناقشة وتسوية نتائج أعمال الشركة الأم حتى نهاية عام ٢٠١٦ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- ♦ تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة الأم للأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة عن ذلك العام حتى تاريخه .
- ♦ تمت مناقشة وتسوية نتائج أعمال الشركة التابعة حتى نهاية عام ٢٠١٨ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

**٢٠- الأرباح القابلة للتوزيع :**

الأرباح القابلة للتوزيع كما بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١ تبلغ (٢ ٥٦٠ ٢٢٨) دينار وذلك بعد طرح قيمة الأرباح غير المتحققة بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية والبالغة (٩٩٠ ٢٧٣) دينار .

### ٣١- القطاعات التشغيلية :

♦ تقوم الشركة الأم والشركة التابعة بممارسة أعمالهما من خلال الأنشطة الرئيسية التالية :

١- نشاط صناعي :

يشمل إنتاج وبيع منتجات الألبان المتنوعة والعبوات البلاستيكية المتنوعة .

٢- نشاط مزارع الأبقار والأشجار :

يشمل تسمين وتربية الأبقار والأغنام والعجول وإقامة المزارع والمتاجرة بمنتجاتها .

٣- نشاط استثماري :

يشمل الاستثمار في موجودات مالية .

♦ يبين الجدول التالي عرض لنتائج القطاعات التشغيلية للشركتين :

٢٠١٩	نشاط استثماري	نشاط المزارع	نشاط صناعي	أ- معلومات الدخل الشامل:
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
١٧ ٤٤٣ ١٥٨	...	٧ ٨٧٤ ٩٣١	٩ ٥٦٨ ٢٢٧	صافي المبيعات
(١٥ ١٦٠ ٩٢٥)	...	(٦ ٦٩٤ ٢٠٠)	(٨ ٤٦٦ ٧٢٥)	تكلفة المبيعات
٢ ٢٨٢ ٢٣٣	...	١ ١٨٠ ٧٣١	١ ١٠١ ٥٠٢	مجمول الربح
( ١ ٣٦٢ ٤١٨)	...	( ٥٤١ ١٠٢)	( ٨٢١ ٣١٦)	مصاريف غير موزعة
١٤ ١٣٣	...	...	١٤ ١٣٣	ايرادات غير موزعة
٣٥٠ ٤٠٥	...	٣٥٠ ٤٠٥	...	مكاسب غير متحققة
(١ ١٧٠ ٥٠٠)	...	...	(١ ١٧٠ ٥٠٠)	مصاريف موزعة
١١٣ ٨٥٣				ربح السنة بعد الضريبة
=====				والمخصصات/الدخل الشامل
ب - معلومات أخرى				
١٨ ٧٨٠ ٩٠٦	٢٥ ٠٠٠	٥ ٩١٩ ٢٠٩	١٢ ٨٣٦ ٦٩٧	موجودات القطاع باستثناء النقدية
٣٨٧ ١١١	...	...	...	موجودات غير موزعة
١٩ ١٦٨ ٠١٧				مجموع الموجودات
=====				

## ٢٢- الأدوات المالية :

### أ- القيمة العادلة:

إن القيمة الدفترية للأدوات المالية المتمثلة في النقد، الذمم المدينة والدائنة، والقروض تقارب قيمتها العادلة .  
وتبين الإيضاحات حول هذه القوائم المالية القيم العادلة لهذه الأدوات المالية، كما تبين بعض السياسات المحاسبية الطرق المستخدمة في تقييم هذه الأدوات .

### ب- مخاطر الائتمان:

تحتفظ الشركة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية ذات ائتمان مناسب .

### ج- مخاطر السعر:

#### • مخاطر سعر السوق:

وتعرف بأنه الخطر الذي ينتج عنه تقلب في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار السوق . إن الأدوات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة غير خاضعة لمخاطرة سعر السوق .

#### • مخاطر تقلبات العملة :

يعرف خطر تقلبات العملة بأنه الخطر الناتج عن تذبذب في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في سعر صرف العملات . إن المخاطرة المتعلقة بالأدوات المالية المسماة بالدولار الأمريكي متدنية نظراً لثبات سعر صرف الدينار الأردني مقابل الدولار الأمريكي، أما مخاطر العملات الأخرى فيتم معالجتها في القوائم المالية .

#### • مخاطرة سعر الفائدة :

إن الأدوات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة غير خاضعة لمخاطر أسعار الفوائد باستثناء التسهيلات والتسهيلات البنكية الخاضعة لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة .

## ٢٣- عام :

أ- يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية وقانون الشركات الأردني فيما يتعلق باحتساب الاحتياطي الإجباري على الأرباح المتحققة فقط وكذلك فصل الأرباح غير المتحققة في بند الأرباح المدورة مع مراعاة القيود المفروضة على توزيع الأرباح غير المتحققة .

ب- تم اعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتلائم وأرقام المقارنة للسنة الحالية .

***Jordan Dairy Company (PLC)***  
***Amman – Jordan***  
***Consolidated Financial Statements For***  
***The Year Ended December 31<sup>st</sup>, 2019***  
***and Independent Auditor's Report***



**Jordan Dairy Company (PLC)**  
**Amman – Jordan**

**INDEX**

Independent Auditor's Report

**STATEMENT**

Statement of Consolidated Financial Position

A

Statement of Consolidated Comprehensive Income

B

Statement of Consolidated Changes in Equity

C

Statement of Consolidated Cash Flows

D

Notes to Consolidated Financial Statements

**NOTES**  
1 - 23

330/1/105/1712

**Independent Auditor's Report**

**To stockholders,  
Jordan Dairy Company (PLC)  
Amman – Jordan**

**Opinion**

We have audited the consolidated financial statements of **Jordan Dairy Company (PLC)**, which comprise the statement of consolidated financial position as at December 31<sup>st</sup>, 2019, and the consolidated statements of the comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes from (1-23), comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects the financial position of **Jordan Dairy Company (PLC)** as of December 31<sup>st</sup>, 2019, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS)

***Basis for Opinion***

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

***Key Audit Matters***

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

***a. Accounts' receivable:***

The amount of accounts' receivable arising in the consolidated financial statements of the Company represents the amounts due to the Group's customers as a result of forward sales, which is a key audit matter, since the amount of these accounts' receivable is material and its relative importance is high within the Group's current assets.

***The main audit procedures we performed to verify the balances of the Group's receivables are:***

- Examining and testing of the internal control systems related to the financial operations of accounts' receivable.
- Conducting analytical and substantive tests of balances and transactions of accounts' receivable and linking them with related accounts.
- Obtain confirmations from debtors.
- Examining the adequacy of accounts' receivable provision for doubtful debts and examining management's estimates for that provision.
- Studying the accounts' receivable ageing and verifying compliance with the credit policies granted by the Company to its customers.
- Validation of presentation, disclosure and accounting policies relating to accounts' receivable in accordance with the requirements of IFRS.

***b. Property, plant & equipment:***

The amount disclosed in the consolidated financial statements of the Company represents the value of the Group's property, plant and equipment used in its operating operations and the amount of these assets is material and its relative importance is high within the Group's non-current assets.

***The main audit procedures we performed to verify the balances of property, plant and equipment are as follows:***

- Examining and testing of the internal control systems related to the financial operations of property, plant and equipment.
- Conducting analytical and substantive tests of balances and transactions of additions and disposal of property, plant and equipment and linking them with related accounts.
- Verify the physical presence and ownership of the Group's property, plant and equipment.
- Studying management estimates and depreciation rates for property, plant and equipment.
- Verify that there are no indications of impairment in value of property, plant and equipment requiring an impairment test.
- Validation of presentation, disclosure and accounting policies consistent with International Financial Reporting Standards

***c. Biological assets:***

The amount of biological assets represents the value of cows, calves and fruit trees owned by the Group, and the process of processing and evaluating these assets is relatively complex.

***The most important procedures we have undertaken to verify the balances of biological assets are:***

- A study to validate the management's estimate of the fair values of the biological assets and how to address the re-measurement differences.
- Validation of presentation, disclosure and accounting policies for biological assets.
- Validate processing of additions and newborns, as well as disposal, death and sale processes.
- Attendance and control of inventories counting of biological assets.

**Other information:**

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

***Responsibilities of Management and those charged with governance for the consolidated Financial Statements***

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The management is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

***Auditors' Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a

material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the (consolidated) financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### ***Report on Other Legal and Regulatory Requirements***

The Company maintains proper books of account and the accompanying consolidated financial statements are in agreement therewith. We recommend the approval of the consolidated financial statements by the General assembly.

  
**Dweik & Co.**

**Member of**

**Leading Edge Alliance International**

**Fadi Rafiq Dweik**

**Audit license No (779)**



**January 30<sup>th</sup>, 2020**  
**Amman - Jordan**

## Statement (A)

**Jordan Dairy Company (PLC)****Amman – Jordan****Statement of Consolidated Financial Position as of December 31<sup>st</sup>, 2019, 2018**

	Note	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
<b>Assets</b>			
<b><u>Current Assets</u></b>			
Cash and cash equivalents	3	387111	203207
Checks under collection		1740623	1380267
Accounts' receivable - Net	4	3392683	3389047
Inventory - Net	5	1499520	1464373
L/C's		441608	80318
Other current assets	6	868907	1355098
<b>Total Current Assets</b>		<b>8330452</b>	<b>7872310</b>
<b><u>Non Current Assets</u></b>			
Property, plant & equipment	7	6378546	6248956
Biological assets	8	2015017	1849447
Property & plant under progress		2419002	257085
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	25000	000
<b>Total Non Current Assets</b>		<b>10837565</b>	<b>8355488</b>
<b>Total Assets</b>		<b>19168017</b>	<b>16227798</b>
<b><u>Liabilities &amp; Stockholders' Equity</u></b>			
<b><u>Current Liabilities</u></b>			
Due to banks	10	221136	762546
Short term loan	11	915990	454255
Notes' payable		110422	302710
Accounts' payable		2743325	2139612
Other current liabilities	12	1203243	754329
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>5194116</b>	<b>4413452</b>
<b><u>Non Current Liabilities</u></b>			
Long term loan	11	2998049	952347
<b><u>Stockholders' Equity</u></b>			
Capital	13	4000000	4000000
Statutory reserve	13	1817434	1735210
Voluntary reserve	13	262500	262500
Shares' premium	13	1345417	1345417
Retained earnings		3550501	3518872
<b>Net Stockholders' Equity</b>		<b>10975852</b>	<b>10861999</b>
<b>Total Liabilities &amp; Stockholders' Equity</b>		<b>19168017</b>	<b>16227798</b>

“ The accompanying notes are an integral part of these statements ”

## Statement (B)

**Jordan Dairy Company (PLC)**  
**Amman – Jordan**  
**Statement of Consolidated Comprehensive Income**  
**for the Years Ended December 31<sup>st</sup>, 2019, 2018**

<b><u>Comprehensive income</u></b>	<b>Note</b>	<b>2019/JD</b>	<b>2018/JD</b>
Net sales		17443158	16468170
Cost of sales	14	(15160925)	(14510309)
<b>Gross income</b>		<b>2282233</b>	<b>1957861</b>
Sales & distribution expenses	16	(1170500)	(1012780)
Overhead expenses	17	( 906816)	( 853281)
Depreciation		( 179834)	( 156719)
Banking interest & expenses		( 93160)	( 22895)
Change in fair value of biological assets		350405	301498
Other revenue		14133	38624
<b>Income for the year before tax /</b>			
<b>Comprehensive income</b>		<b>296461</b>	<b>252308</b>
Provision for income tax		( 150103)	000
National contribution for public debt payment		( 7505)	000
Board's remuneration / subsidiary Co.		( 25000)	(25000)
<b>Income for the year after tax /</b>			
<b>Comprehensive income</b>		<b>113853</b>	<b>227308</b>
<b>Earnings per share from comprehensive income for the year</b>		<b>2,850%</b>	<b>5,680%</b>
<b>Weighted Average Shares</b>		<b>4000000</b>	<b>4000000</b>

“ The accompanying notes are an integral part of these statements ”



Statement (C)

**Jordan Dairy Company (PLC)**  
**Amman – Jordan**  
**Statement of Consolidated Changes in Equity for the years ended**  
**December 31<sup>st</sup>, 2019, 2018**

Description	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Shares Premium	Retained Earnings		Total
					Realized	Unrealized	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<b>Balance as of Dec.31<sup>st</sup>, 2017</b>	<b>4000000</b>	<b>1615381</b>	<b>262500</b>	<b>1345417</b>	<b>3373023</b>	<b>338370</b>	<b>10934691</b>
Income for the year / Comprehensive income	000	000	000	000	( 74190)	301498	227308
Dividends	000	000	000	000	(300000)	000	(300000)
Statutory reserve	000	119829	000	000	(119829)	000	000
<b>Balance as of Dec.31<sup>st</sup>, 2018</b>	<b>4000000</b>	<b>1735210</b>	<b>262500</b>	<b>1345417</b>	<b>2879004</b>	<b>639868</b>	<b>10861999</b>
Income for the year after tax / Comprehensive income	000	000	000	000	(236552)	350405	113853
Statutory reserve	000	82224	000	000	( 82224)	000	000
<b>Balance as of Dec.31<sup>st</sup>, 2019</b>	<b>4000000</b>	<b>1817434</b>	<b>262500</b>	<b>1345417</b>	<b>2560228</b>	<b>990273</b>	<b>10975852</b>

“The accompanying notes are an integral part of these statements”



## Statement (D)

**Jordan Dairy Company (PLC)**  
**Amman – Jordan**  
**Statement of Consolidated Cash Flows**  
**for the Years Ended December 31<sup>st</sup>, 2019, 2018**

	<b><u>2019 / JD</u></b>	<b><u>2018 / JD</u></b>
<b><u>Cash Flows From Operating Activities:</u></b>		
Income for the year after tax/ Comprehensive income	113853	227308
<b><u>Adjustments:</u></b>		
Depreciation	833126	758116
Gains on disposal of property & equipment	( 10247)	( 14172)
Change in fair value of biological assets	( 350405)	( 301498)
Provision for income tax	150103	000
National contribution for public debt payment	7505	000
<b>Operating income before working capital changes:</b>	<b>743935</b>	<b>669754</b>
Accounts' receivable and other current assets	( 239091)	(3644470)
Inventory	( 35147)	195493
Accounts' payable and other current liabilities	895019	( 282041)
<b>Net cash flows from operating activities</b>	<b>1364716</b>	<b>(3061264)</b>
<b><u>Cash Flows From Investing Activities:</u></b>		
Property, plant & equipment	( 952469)	(1687290)
Biological assets	184835	158272
Property & equipment under process	(2161917)	526396
Financial assets fair value through comprehensive income	(25000)	000
<b>Net cash flows from investing activities</b>	<b>(2954551)</b>	<b>(1002622)</b>
<b><u>Cash Flows From Financing Activities:</u></b>		
Due to banks	( 541410)	2612546
Dividends	000	(300000)
Notes payables	( 192288)	(104370)
Loans	2507437	898657
<b>Net cash flows from financing activities</b>	<b>1773739</b>	<b>3106833</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>183904</b>	<b>(957053)</b>
<b>Cash &amp; cash equivalents at beginning of the year</b>	<b>203207</b>	<b>1160260</b>
<b>Cash &amp; cash equivalents at end of the year</b>	<b>387111</b>	<b>203207</b>

**“The accompanying notes are an integral part of these statements”**

**Jordan Dairy Company (PLC)**  
**Amman – Jordan**  
**Notes to consolidated Financial Statements**  
**for the Year 2019**

**1- Constitution and objectives:**

A- The company is registered as a public shareholding company in the public shareholding companies register at Companies Control Department under the No. (68) on February 29<sup>th</sup>, 1968, and justified its legal status on December 10<sup>th</sup>, 1989.

B- The financial statements were approved by the board of directors on January 30<sup>th</sup>, 2020, and it is subject to be approved by the general assembly.

**C- Objectives:**

To establish plants for dairy products, establishing projects and industries related to dairy industry and marketing its products and trading in its products.

**2- Significant accounting policies:**

Consolidated Financial statements are prepared under the International Financial Reporting Standards and the related explanatory notes issued by the International Accounting Standards Board (IASB). Following the summary of the significant accounting policies:

**A- Amended IFRS:**

The Company complies with all following IFRSs requirements and adjustments which were issued by International Accounting Standard Board and become effective within this year:

- IFRS (3) Business Combination.
- IFRS (9) Financial Instruments.
- IFRS (11) Joint Arrangements.
- IFRS (16) Leases.
- IAS (12) Income taxes.
- IAS (19) Employees Benefits.
- IAS (23) Borrowing Costs.
- IAS (28) Investments in Associates and Joint Ventures.

**B- Basis of Consolidation:**

- The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards and the related interpretations originated by the International financial Reporting Interpretations Committee.
- The consolidated financial statements are prepared according to historical cost basis except for financial assets at fair value.
- The Jordanian dinar is the currency of the consolidated financial statements, which represents the main currency of the company.

**Following are the consolidation basis:**

- 1- The consolidated financial statements include the consolidated financial statements of the parent company and the financial statements of its subsidiaries and other companies that are under its control. Control is presumed to exist when the parent is exposed, or has rights to variable

returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Intra- Group balances and transactions are eliminated for the purpose of consolidation.

- 2- The financial statements of subsidiaries are prepared as of the same date of the financial statements of the parent company and using the same accounting policies used by the parent company. The group use uniform accounting policies for reporting like transactions and other events in similar circumstances. The consequences of transactions, and balances, between entities within the group are eliminated.
- 3- The income and expenses of a subsidiary are included in the consolidated financial statements from the acquisition date as defined in IFRS 3. Income and expenses of the subsidiary shall be based on the values of the assets and liabilities recognized in the parent's consolidated financial statements at the acquisition date. The income and expenses of a subsidiary are included in the consolidated financial statements until the date when the parent ceases to control the subsidiary.
- 4- The company owns 100% of the capital of the subsidiary company (Al Maha Agricultural & Zoological Investments Co. L.L.C.) that being JD (1,000,000), the subsidiary's financial statements show that its assets as of 31/12/2019 are JD (8,453,764), comprehensive income for the year after tax / Comprehensive income is JD (990,034) and net equity is JD (5,194,645). For the purposes of preparing separate financial statements, investments in subsidiaries are recorded using the cost method, with the recognition of any decline in the investment's value - if any -. Dividends arising from investments in subsidiaries are recorded when the General Assembly of the subsidiary decide distributing such dividends.

**C- Property, plant & equipment:**

Property, plant & equipment are carried at historical cost less (except for land) the accumulated depreciation and impairment. Such assets are depreciated on a straight-line basis at the following depreciation rates:

<u>Asset</u>	<u>Dep. Rate</u>
Cars	15 – 20%
Refrigerators	12%
Tools	10 – 25%
Devices & equipment	10 – 20%
Sanitary installations	10%
Furniture	9 - 25%
Machinery & equipment	8 - 25%
Lab equipment	8 – 25%
Electrical installations	5 – 10%
Purification plant	4 – 10%
Office equipment	2.5 – 25%
Buildings & hangers	2 – 10%
Renewable energy system	5%

In case of disposal of any property, plant or equipment, the carrying value of such and the related accumulated depreciation to be credited by the recorded amount of each, while the gain or loss resulted from disposal to be recognized in Income Statement. Subsequent additions or improvements expenditures on existing items of property, plant or equipment shall be capitalized at cost, while repair and maintenance expenditures shall be recognized as current expense.

**D- Biological assets:**

- 1- Cows are measured by their fair value less estimated costs at the point of sale, and the fair value for cows is determined based on market prices in the local area, and the fair value for cows is determined based on market prices in the local area with similar age, breed and feature genetic. The milk is measured initially by its fair value less estimated costs at the point of sale at the time of milking, and the fair value for milk is determined based on market prices in the local area, and profits earned from sales for the calves (male) are recognized when selling them only at the time of sale, in which are not maintained out for a long period of time.
- 2- As for other biological assets (trees) are measured at fair value, net of estimated costs at the point of sale.

**E- Revenues realization :**

- ◆ Revenue from sales is realized when shipping goods and the issuance of the invoice to the customer.
- ◆ Interest income is realized on a time basis so as to reflect the actual return on assets.
- ◆ Investments dividends are realized when its distribution is approved by the General Assembly for the investee companies.
- ◆ Other revenue and expenses are realized on an accrual basis.

**F- Inventory , spare parts and raw materials:**

- ◆ Purchased finished goods are priced at cost or net realizable value , whichever is less, and cost is determined on the basis of first-in first out.
- ◆ Manufactured finished goods are priced at cost or net realizable value , whichever is less, the cost includes direct manufacturing expenses along with bearing part of indirect manufacturing expenses using the method of weighted average cost method.
- ◆ Under manufacturing products are priced at cost or net realizable value, whichever is less , and the cost includes cost of direct manufacturing expenses along with bearing part of indirect manufacturing expenses based on the manufacturing stage by using the weighted average cost method according to each stage of production.
- ◆ Raw materials are priced at cost or net realizable value, whichever is less, and cost is determined on the basis of first-in first out.
- ◆ Spare parts and supplies are priced at cost or net realizable value, whichever is less, and cost is determined on the basis of first-in first out.

**G- Use of Estimates :**

The preparation of the accompanying financial statements requires estimates and assumptions for some items in the financial statements when applying accounting policies, examples include provision for doubtful debts, and the management conducts future estimates of the uncertainties at the end of the fiscal year, which may lead to a significant risk and is likely to cause fundamental modifications to in operating assets and liabilities balances over the next year. Examples include various provisions, lawsuits and claims filed against the Company.

**H- Trade Receivables and Payables:**

Trade receivables and payables are recorded at the same amounts of invoices, allowance for doubtful debts of receivables to be taken to offset any decline of collectable value of such debts.

**I- Cash and Cash Equivalents :**

For preparing Cash Flow Statement purposes, the cash and cash equivalents represent cash on hand and at banks. Any overdrafts that floating from credit to debt balances, or vs. shall be deducted from cash and cash equivalents item.

**J- Recognition of Financial Assets and Liabilities :**

Financial assets and liabilities are recognized on consistent bases from year to year applying Trade Date Method for the purchase of financial assets.

**K- Financial Instruments:**

Any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability, or equity instrument of another entity. Financial instruments consist primarily of cash in hand, cash at banks, accounts receivables, payables, and securities.

**3- Cash and cash equivalents:**

	<u>2019/JD</u>	<u>2018/JD</u>
Cash on hand	21445	22875
Petty cash	9461	000
Cash at banks	356205	180332
<b>Total</b>	<b><u>387111</u></b>	<b><u>203207</u></b>

**4- Accounts' receivable - Net:**

	<u>2019/JD</u>	<u>2018/JD</u>
Accounts' receivable	3662062	3682230
Less: provision for doubtful debts	(269379)	(293183)
<b>Total</b>	<b><u>3392683</u></b>	<b><u>3389047</u></b>

5- **Inventory - Net**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Spare parts	605529	638229
Raw & packing materials	452690	355912
Feed	316450	304027
Finished & under manufacturing goods	203972	280702
Refrigerators' stores	27128	12032
Supplies store	25837	21588
Veterinary materials	13621	14277
Lab stores	740	000
<b>Sub total</b>	<b><u>1645967</u></b>	<b><u>1626767</u></b>
Provision for stagnant goods & spare parts	(146447)	(162394)
<b>Total</b>	<b><u><u>1499520</u></u></b>	<b><u><u>1464373</u></u></b>

6- **Other current assets:**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Prepaid installments to contactors	316629	773357
Employees' receivables	222101	251265
Prepaid expenses	136265	231914
Payments to investment account	75000	000
Refundable deposits	53879	53879
Claims under collection	52072	44608
Income tax consignments	8053	000
Sales tax consignments	4908	000
Withholding tax/employees	000	75
<b>Total</b>	<b><u><u>868907</u></u></b>	<b><u><u>1355098</u></u></b>

7- Property, plant & equipment:

A-Property, plant & equipment- Jordan Dairy Company

<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Cost</u>												
Balance as of December 31 <sup>st</sup> , 2018	570411	6993390	1499541	397097	1861927	512265	136704	135480	28242	000	12135057	
Additions	000	178468	130213	27362	11369	85676	3083	1835	1030	293486	732522	
Disposals	000	000	(48927)	000	000	000	000	000	000	000	(48927)	
Balance as of December 31 <sup>st</sup> , 2019	570411	7171858	1580827	424459	1873296	597941	139787	137315	29272	293486	12818652	
<u>Acc. depreciation</u>												
Balance as of December 31 <sup>st</sup> , 2018	000	5199717	968669	319786	885083	321181	116737	86988	24305	000	7922466	
Depreciation for the year	000	299719	122156	14846	48813	36856	3684	5532	978	11006	543590	
Disposals	000	000	(45811)	000	000	000	000	000	000	000	(45811)	
Balance as of December 31 <sup>st</sup> , 2019	000	5499436	1045014	334632	933896	358037	120421	92520	25283	11006	8420245	
Net book value as of Dec. 31 <sup>st</sup> , 2019	570411	1672422	535813	89827	939400	239904	19366	44795	3989	282480	4398407	
Net book value as of Dec. 31 <sup>st</sup> , 2018	570411	1793673	530872	77311	976844	191084	19967	48492	3937	000	4212591	

**B-AI Maha Agricultural & Zoological Investments Co. (subsidiary company):**

[illegible]



8- **Biological assets (subsidiary company):**

The Company maintains a number of (1,761) cow capable of producing milk, and (549) pregnant female cow will be admitted to the actual production during the year 2020 and (932) female calves are bred to produce milk in the future, and (144) male calves held for the purpose of selling in the near future, as well as the company maintains biological assets represent a range of fruit trees.

9- **Financial assets at fair value through other comprehensive income:**

This item represents investment in Loran For Animal Investment Company at (20%) of its capital that amounting JD (125000).

10- **Due to banks:**

This item represents over draft accounts granted by Arab Bank and Jordan Kuwait Bank.

11- **Loans:**

	<b>Loans installments to be paid</b>		<b>2019</b>
	<b>Within a year</b>	<b>After a year</b>	<b>Total</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>	<b>JD</b>
Jordan Kuwait Bank loan	672336	2998049	3670385
Arab Bank loan	243654	000	243654
<b>Total</b>	<b>915990</b>	<b>2998049</b>	<b>3914039</b>

- a- On November 1<sup>st</sup>, 2017, the Parent Company signed a loan agreement with Jordan Kuwait Bank of JD (600,000) to finance the purchase of machinery and equipment and plant expansion, in addition to financing the purchase of new land in the same area of the factory bearing interest rate of (2,9%). It was agreed that the loan will be repaid over (108) installments of JD (5,556) each, except the last installment to be JD (5,508), and the first installment to be due after one year from the date of granting the loan, according to the grace period of (one year) that is stated in the aforementioned agreement.
- b- On July 18<sup>th</sup>, 2018, the Parent Company signed a loan agreement with Jordan Kuwait Bank of JD (850,000) to finance the Solar Project, the loan is bearing interest rate of (2.9%). It was agreed that the loan will be repaid over (108) installments of JD (7,871) each, except for the last installment to be JD (7,803), the first installment to be due after one year from the date of granting the loan, according to the grace period of (one year) that is stated in the aforementioned agreement. In addition, the Company signed an appendix agreement to increase the value of the loan granted by JD (150,000) to become JD (1,000,000), It was agreed that the loan will be repaid over (108) equal installments of JD (9260) each, the first installment to be due after one year from the date of granting the loan, according to the grace period of (one year) that is stated in the aforementioned agreement.

- c- on April 2<sup>nd</sup>, 2019, the parent company signed, a decreasing loan agreement with Jordan Kuwait Bank amounting JD (2,000,000) bearing annual interest (9%), It was agreed that the loan will be repaid over (48) installments of JD (41,667) each, and the first installment to be due after one year from the date of granting the loan, according to the grace period of (one year) that is stated in the aforementioned agreement.
- d- On February 17<sup>th</sup>, 2019, the Parent Company signed a loan agreement with Jordan Kuwait Bank amounting JD (1,000,000) to finance the purchase of machinery for the water plant bearing interest rate of (2,9%). It was agreed that the loan will be repaid over (108) installments of JD (9,260) each, the first installment to be due after one year from the date of granting the loan, according to the grace period of (one year) that is stated in the aforementioned agreement.
- e- On February 21<sup>st</sup>, 2019, the Parent Company signed a loan agreement with Arab Bank amounting JD (2,000,000) to finance the purchase of a water bottle production line and the establishment of a water factory, bearing interest rate of (9%). It was agreed that the loan will be repaid over (48) installments of JD (42,000) each, except the last installment that will be JD (26,000), the first installment to be due after one year from the date of granting the loan, according to the grace period of (one year) that is stated in the aforementioned agreement.
- f- The subsidiary company signed a credit agreement with the Jordan Kuwait Bank for an amount amounting JD (300,000) without cash deposit, bearing issuance commission (0,125%), currency difference commission (0,25%), and a guarantee commission (1%).
- g- The subsidiary company signed a revolving loan agreement with the Jordan Kuwait Bank for an amount amounting JD (300,000) bearing an interest rate (9,25%) and without a commission, the loan to be used to finance L/Cs and / or withdrawals, and each financing transaction will be paid after (3) months from the date of financing or by (3) Monthly installments.
- h- The subsidiary company signed a revolving loan / industrial advance agreement with the Jordan Kuwait Bank amounting JD (450,000) at an interest rate (2,9%) without a commission, to be used to finance LCs, and/or transfers, and/or bill of lading and/or local purchases, and each financing transaction will be paid after (3) months from the date of financing or by (3) Monthly installments.

12- **Other current liabilities:**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Shareholders' consignments	279163	311306
Postpaid checks	351053	000
Income tax provision	174351	28051
Accrued expenses	107812	218969
Sales tax consignments	97259	39759
Different consignments	94475	57496
Social Security consignments	28984	27810
Boards' remunerations	25000	25000
End of service provision	16755	21779
Vacations' provision	14194	14115
National contribution for public debt payment	7505	000
Lawsuits provision	5511	10011
Income tax consignments	1181	33
<b>Total</b>	<b><u>1203243</u></b>	<b><u>754329</u></b>

13- **Capital and reserves:**

a) **Capital:**

The Company's capital witnessed different increases till reached JD (4,000,000) divided to (4,000,000) shares.

b) **Statutory reserve:**

The accumulative amount of this account represents amounts transferred from EBIT at a rate of 10% .

c) **Voluntary reserve:**

The accumulative amount of this account represents amounts that are transferred from EBIT and are subject to the General Assembly approval when transferred, distributed or disposed of pursuant to the Companies Law in force.

d) **Shares premium:**

This item represents the difference between the par value of shares issued for underwriting and the total amount received from stockholders.

14- **Cost of sales:**

A- **Cost of sales – Jordan Dairy Company:**

	<b><u>Note</u></b>	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Finished & under manufacturing goods beginning balance		280702	252839
Raw materials used in production		6717989	6574770
Industrial expenses	15-1	1672006	1752657
<b>Cost of goods available for sale</b>		<b>8670697</b>	<b>8580266</b>
Finished & under manufacturing goods end of period balance		(203972)	(280702)
<b>Sub total</b>		<b>8466725</b>	<b>8299564</b>

B- **Cost of sales - Al Maha Agricultural & Zoological Investments Co.**  
**(subsidiary company):**

	<b><u>Note</u></b>	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Cattle farm expenses	15-2	6572458	6114312
Trees farm expenses	15-3	121742	96433
<b>Sub total</b>		<b>6694200</b>	<b>6210745</b>
<b>Total (A + B)</b>		<b>15160925</b>	<b>14510309</b>

**15-1 Industrial expenses**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Salaries & wages and related exp.	604033	621360
Depreciation	387124	339665
Electricity, water and telephone	228140	345868
Fuel and oil	157850	154807
Social Security and provident fund	102002	114591
Maintenance	94165	82610
Cleaning materials	47278	50275
Printer ink	18410	17084
Lab expenses	7055	5471
Fees and subscriptions	6965	5290
Workers' wear	6583	4964
Assets' insurance	5534	5350
Other expenses	5148	3029
Medical expenses	1591	630
Cars expenses	128	1663
<b>Total</b>	<b><u>1672006</u></b>	<b><u>1752657</u></b>

**15-2 Cattle farm expenses:**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Cattle feeding	5178203	4840555
Depreciation	266048	260829
Treatments, medicines and veterinary supplies	263279	255237
Salaries & wages and related exp.	194095	198467
Disposal of cows (mortality or sale)	184835	162747
Electricity, water	126133	121441
Fuel and oil	119379	90176
Cleaning expenses	62334	60585
Cars & machinery expenses	84803	52031
Machinery maintenance	40247	32722
Social security	23061	24750
Buildings & office equipment maintenance	21434	13528
Fees and subscriptions	7736	544
Accommodation supplies	420	97
Workers' wear	351	356
Other expenses	100	247
<b>Total</b>	<b><u>6572458</u></b>	<b><u>6114312</u></b>

**15-3 Trees farm expenses:**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Electricity	55742	63473
Salaries & wages and related exp.	22667	2642
Agricultural marketing	19653	24089
Treatments, medicine & agricultural seedlings	15047	4300
Supplies for irrigation and cultivation	4550	690
Social security	2950	336
Trim trees	960	000
Tools & equipment depreciation	121	903
Other expenses	52	000
<b>Total</b>	<b><u>121742</u></b>	<b><u>96433</u></b>

**16- Sales & distribution expenses:**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Salaries & wages and related exp.	519834	481985
Fuel for cars	220679	234072
Commissions	104258	91303
Marketing campaign	102962	26507
Tenders' expenses	76614	33673
Social security and provident fund	68347	74221
Cars' expenses	34032	33445
Cars insurance	20290	16028
Miscellaneous expenses	10871	8209
Refrigerators' maintenance	5626	1699
Rent	2870	000
Accommodation exp.	1945	5715
Stationary	1812	2242
Medical expenses	345	561
Transportation expenses	15	3120
<b>Total</b>	<b><u>1170500</u></b>	<b><u>1012780</u></b>

17- **Overhead expenses:**

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
Salaries & wages and related exp.	562002	532495
Social security and provident fund	82792	80344
Medical expenses	63187	62621
Buffet	43470	40108
Official fees and subscriptions	33257	34936
Professional fees	27610	21980
Boards' transportation expenses	18000	18000
Post & telephone expenses	13912	12991
Paid Vacations	12741	10000
Maintenance	10729	11584
Stationary	8378	8404
Donations & remunerations	6160	2000
Hospitality	5384	2838
Cars' expenses	5272	1765
Insurance	5144	5042
Promotion & advertising	2657	3154
Traveling & transportation expenses	2157	3789
Judicial expenses	1845	439
Companies Control Dep. fees	1200	600
Training expenses	800	000
Cleaning expenses	119	191
<b>Total</b>	<b><u>906816</u></b>	<b><u>853281</u></b>

18- **Contingent Liabilities:**

- a) Following are the Parent Company and its subsidiary contingent liabilities as at the date of the financial statements:

	<b><u>2019/JD</u></b>	<b><u>2018/JD</u></b>
L/C's & collections	868149	51863
L/Gs	413996	302624
<b>Total</b>	<b><u>1282145</u></b>	<b><u>354487</u></b>

- b) The parent company has liabilities in against a lawsuit of JD (37,628), and the lawsuit is still at the discrimination stage.

19- **Corporate Tax position:**

- ♦ The tax position of the parent Company was finalized till end of the year 2016.

- ♦ Tax declaration of the parent Company for the years 2017, 2018 were submitted to Income and Sales Tax Department, and tax assessment still not made by the Department yet.
- ♦ The tax position of the subsidiary company was finalized till end of the year 2018.

**20- Dividends for distribution:**

Distributable dividends as of 31/12/2019 amounted JD (2,560,228) after deducting the unrealized income that amounted JD (990,273), pursuant to Jordan Security Commission regulations.

**21- Operating Segments:**

- ♦ The company and its subsidiary practice their activities through:

**1. Industrial activity:**

Includes the production and sale of various dairy products and miscellaneous plastic bottles.

**2. Cattle and trees' farms activity:**

Includes fattening and breeding cattle, sheep and calves and establishing farms and trading with its products.

**3. Investment activity:**

Includes investment in financial assets.

- ♦ The following table shows the presentation of the results of the operating segments for the two companies:

<b>A- <u>Comprehensive Income Information</u></b>	<b><u>Industrial Activity</u></b>	<b><u>Farms Activity</u></b>	<b><u>Investment Activity</u></b>	<b><u>2019</u></b>
	<b><u>JD</u></b>	<b><u>JD</u></b>	<b><u>JD</u></b>	<b><u>JD</u></b>
Net sales	9568227	7874931	000	17443158
Cost of sales	(8466725)	(6694200)	000	(15160925)
<b>Gross profit</b>	<b>1101502</b>	<b>1180731</b>	<b>000</b>	<b>2282233</b>
Unallocated expenses	(821316)	(541102)	000	(1362418)
Unallocated revenues	14133	000	000	14133
Unrealized gains	000	350405	000	350405
Allocated expenses	(1170500)	000	000	(1170500)
<b>Income for the year / Comprehensive income</b>				<b>113853</b>
<b>B- <u>Other Information</u></b>				
Assets segment except cash	12836697	5919209	25000	18780906
Unallocated assets	000	000	000	387111
<b>Total Assets</b>				<b><u>19168017</u></b>



22- **Financial Instruments:**

a- **Fair Value:**

The book value of financial instruments that represents cash, payables, receivables and loans is matching the fair value.

The notes to the financial statements show the fair value to these financial instruments, and some of the accounting policies show the adopted methods to evaluate such instruments.

b- **Credit Risk:**

The Company hold current and time deposits at banks of appropriate credit.

c- **Prices Risk:**

- **Market Risk:**

The market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instruments will fluctuate because of changes in market prices. The financial instruments represented in the statements of financial position are not subject to such risk.

- **Currency Risk:**

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The risk related to financial instruments namely, the US Dollar are very low as the exchange rate of the US Dollar in exchange with Jordan Dinar is fixed, while the other exchange rates risk were dealt with accordingly in the financial statements.

- **Interest Rate Risk:**

The financial instruments in the statements of financial position are not subject to interest rate risk, except for the credit and banking credit that are subject to competent controlling commissions.

23- **General:**

A- Attention must be drawn to the effect of the Jordan Securities Commission regulations and Jordanian Companies Law on calculating statutory reserve only on the realized earnings bases, as well as presenting the unrealized earnings separately in the retained earnings item. Taking into account restrictions on the distributing dividends for unrealized earnings.

B- Some figures of the preceding year were reclassified to make comparison possible with the current yea.