



المساهمة
العامة
المحدودة

شركة الألبان الأردنية
JORDAN DAIRY COMPANY LTD.

الرقم / م/مساهمين

11-06-2020

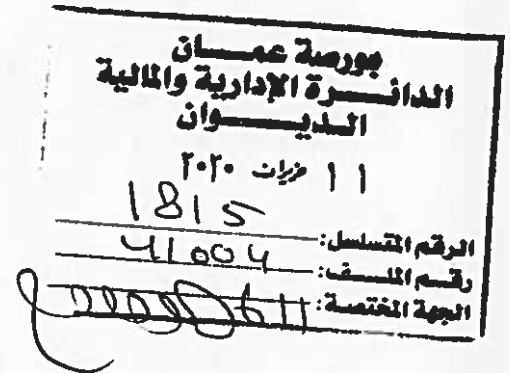
مطوفة المدير التنفيذي لبورصة عمان المحترمة

تحية طيبة وبعد ،

نرسل لعطوفتكم الميزانية العمومية الموحدة وبيان الدخل الموحد والبيانات الموحدة والايضاحات المصدقة من مدققي الحسابات كما هي بتاريخ 2020/03/31 .

واقبلوا الاحترام

المدير العام





المساهمة
المساهمة
المحدودة

شركة الألبان الأردنية JORDAN DAIRY COMPANY LTD.

11-06-2020

M/S: Amman Stock Exchange

Disclosure

Kindly see the consolidated financial statements for the period
31/03/2020 and independent auditors report for Jordan Dairy CO.

G M



شركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة من ٢٠٢٠/١/١ ولغاية ٢٠٢٠/٣/٣١

وتقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية

الموحدة المختصرة (غير مدققة)

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

المحتويات

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

قائمة

- | | |
|---|--|
| أ | قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة |
| ب | قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة |
| ج | قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة |
| د | قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة |

إيضاح

١ - ٧

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

١٧٣٧/١٠٥/١/٣٣٠

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

إلى رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الألبان الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) وقوائم الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الثلاثة شهور المنتهية في ٣١/آذار/٢٠٢٠ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى المرفقة من (١-٧) إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

قمنا بإجراء مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ (مراجعة المعلومات المالية المرحلية) التي يؤديها المدقق المستقل للمنشأة وتتكون مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من إجراء استفسارات ، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى ، والمراجعة هي الى حد كبير اقل في نطاقها من التدقيق الذي يتم أدائه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، ولذلك فهي لا تتيح لنا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على علم بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها في التدقيق ، وتبعاً لذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق .

الاستنتاج

بناء على مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لا تعطي صورة صحيحة وعادلة ، للمركز المالي لشركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١/٣/٢٠٢٠ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للثلاثة شهور المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .



دويك وشركاه (ACC)
شركة التجمع للاستشارات والتدقيق
فادي رفيق الدويك
إجازة ممارسة رقم ٧٧٩



٤/حزيران/٢٠٢٠
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (أ)

شركة الألبان الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة كما في ٣١/٣/٢٠٢٠

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات المتداولة
٣٨٧ ١١١	٢٣٨ ٠٩١	نقد ونقد معادل
١ ٧٤٠ ٦٢٣	١ ٣٣٣ ١٤٤	شيكات برسم التحصيل
٣ ٣٩٢ ٦٨٣	٤ ١٣٦ ٣٥٦	ذمم مدينة ، بالصادفي
١ ٤٩٩ ٥٢٠	١ ٧٠٤ ٩٣٢	مخزون ، بالصادفي
٤٤١ ٦٠٨	٨٩٧ ٦٩٩	اعتمادات مستندية وبوالص
٨٦٨ ٩٠٧	٨٨٥ ٥١١	أرصدة مدينة أخرى
٨ ٣٣٠ ٤٥٢	٩ ١٩٥ ٧٣٣	مجموع الموجودات المتداولة
		الموجودات غير المتداولة
٦ ٣٧٨ ٥٤٦	٦ ٤٣٤ ٦٦٢	ممتلكات والآت ومعدات
٢ ٠١٥ ٠١٧	١ ٨٣١ ٤٧٤	موجودات بيولوجية
٢ ٤١٩ ٠٠٢	٢ ٨٠٤ ٧٩٨	ممتلكات ومعدات تحت التجهيز
٢٥ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من
١٠ ٨٣٧ ٥٦٥	١١ ٠٩٥ ٩٣٤	خلال بنود الدخل الشامل الآخر
١٩ ١٦٨ ٠١٧	٢٠ ٢٩١ ٦٦٧	مجموع الموجودات غير المتداولة
=====	=====	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات المتداولة
٢٢١ ١٣٦	١ ٨٠٠ ٥٣٨	بنوك دائنة
٩١٥ ٩٩٠	١ ٠٩٤ ٨٨٢	قروض قصير الأجل
١١٠ ٤٢٢	٩٣ ٦٢١	أوراق دفع
٢ ٧٤٣ ٣٢٥	٢ ٤٩٩ ١٨٩	ذمم دائنة
١ ٢٠٣ ٢٤٣	١ ١٣٩ ٢٨٨	أرصدة دائنة أخرى
٥ ١٩٤ ١١٦	٦ ٦٢٧ ٥١٨	مجموع المطلوبات المتداولة
٢ ٩٩٨ ٠٤٩	٢ ٧٣٨ ١٤٩	المطلوبات غير المتداولة
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	قروض طويل الأجل
١ ٨١٧ ٤٣٤	١ ٨١٧ ٤٣٤	حقوق الملكية
٢٦٢ ٥٠٠	٢٦٢ ٥٠٠	رأس المال
١ ٣٤٥ ٤١٧	١ ٣٤٥ ٤١٧	احتياطي اجباري
٣ ٥٥٠ ٥٠١	٣ ٥٠٠ ٦٤٩	احتياطي اختياري
١٠ ٩٧٥ ٨٥٢	١٠ ٩٢٦ ٠٠٠	علاوة اصدار
١٩ ١٦٨ ٠١٧	٢٠ ٢٩١ ٦٦٧	ارباح مبدورة
=====	=====	صافي حقوق الملكية
		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

قائمة (ب)

شركة الألبان الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة للفترة

المنتهية في ٣١/آذار/٢٠٢٠ و ٢٠١٩

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	بنود الدخل الشامل
دينار أردني	دينار أردني	صافي المبيعات
٣ ٧٥٩ ٠٤١	٤ ٤٣٩ ٣٢٢	تكلفة المبيعات
(٣ ٤١١ ٦٥٧)	(٣ ٦٦٧ ٩٠٠)	
٣٤٧ ٣٨٤	٧٧١ ٤٢٢	مجمول ربح الفترة
		مصاريف إدارية وأعباء أخرى
(٢٦٩ ٣٥٠)	(٢٩٠ ٨٥٤)	مصاريف بيع وتوزيع
(٢١٥ ٧٦٧)	(٢٣٩ ٥٥٥)	مصاريف إدارية وعمومية
(٤٣ ٩٢٣)	(٥١ ٣٢٩)	الاستهلاكات
(١١ ٩٧٧)	(٣٣ ٦٨٧)	فوائد ومصاريف بنكية
٣١١	٢٤ ٨٠٢	ايرادات أخرى
(١٣٠ ٩٣٤)	(١٨٣ ٤٨٧)	التغير في القيمة العادلة للموجودات البيولوجية
(٣٢٤ ٢٥٦)	(٢ ٦٨٨)	(خسارة) الفترة قبل الضريبة والمخصصات/الدخل الشامل
(٢١ ٩٦٩)	(٤٤ ٩١٨)	مخصص ضريبة الدخل للفترة
(١ ٠٩٨)	(٢ ٢٤٦)	المساهمة الوطنية لسداد الدين العام
(٣٤٧ ٣٢٣)	(٤٩ ٨٥٢)	(خسارة) الفترة بعد الضريبة والمخصصات/الدخل الشامل
...	...	العائد على السهم من الدخل الشامل للفترة
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	المعدل المرجح لعدد الأسهم
=====	=====	

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

قائمة (ج)

شركة الألبان الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية الوطنية الموحدة المخصصة
الفترة المنتهية في ٣١/ آذار/ ٢٠٢٠ و ٢٠١٩

المجموع	الأرباح المخفضة	غير متوقعة	متوقعة	عسكرة إصدار	احتياطي اختياري	احتياطي ايجاري	رأس المال	البيانات
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	البيانات
١٠ ٩٧٥ ٨٥٢	٩٩٠ ٢٧٣	٢٥٦٠ ٢٢٨	١ ٣٤٥ ٤١٧	٢٦٢ ٥٠٠	١ ٨١٧ ٤٣٤	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٩	الرصيد كما في ٣١/ كانون الأول/ ٢٠١٩
(٤٩ ٨٥٢)	(١٨٣ ٤٨٧)	١٣٣ ٦٣٥	...	...	...	...	...	الرصيد كما في ٣١/ آذار / ٢٠٢٠ / والمخصصات / الدخل الشامل
١٠ ٩٢٦ ٠٠٠	٨٠٦ ٧٨٦	٢ ٦٩٣ ٨٦٣	١ ٣٤٥ ٤١٧	٢٦٢ ٥٠٠	١ ٨١٧ ٤٣٤	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٢٠	الرصيد كما في ٣١/ آذار / ٢٠٢٠ / والمخصصات / الدخل الشامل
١٠ ٨٦١ ٩٩٩	٤٧٧ ١٢١	٣٠٤١ ٧٥١	١ ٣٤٥ ٤١٧	٢٦٢ ٥٠٠	١ ٧٣٥ ٢١٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٨	الرصيد كما في ٣١/ كانون الأول/ ٢٠١٨
(٣٤٧ ٣٢٣)	(١٣٠ ٩٣٤)	(٢١٦ ٣٨٩)	...	...	...	...	...	(خسارة) الفترة بعد الضريبة والمخصصات / الدخل الشامل
١٠ ٥١٤ ٦٧٦	٣٤٦ ١٨٧	٢ ٨٢٥ ٣٦٢	١ ٣٤٥ ٤١٧	٢٦٢ ٥٠٠	١ ٧٣٥ ٢١٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠١٩	الرصيد كما في ٣١/ آذار / ٢٠١٩

"ان الإيخانات المرتبطة تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الألبان الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة (د)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة

الفترة المنتهية في ٣١/ آذار/ ٢٠٢٠ و ٢٠١٩

٢٠١٩/٣/٣١	٢٠٢٠/٣/٣١	البـ
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:
(٣٤٧ ٣٢٣)	(٤٩ ٨٥٢)	(خسارة) الفترة بعد الضريبة والمخصصات/ الدخل الشامل
		تعديلات
٢٠٤ ٦٣٩	٢١٧ ٤٢٨	استهلاكات
١٣٠ ٩٣٤	١٨٣ ٤٨٧	التغير في القيمة العادلة للموجودات البيولوجية
(١١ ٧٥٠)	٣٥١ .٦٣	أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١٢٢ ٣٩٣)	(٨٠٨ ٨٨٩)	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٧٠ ٤٣٠	(٢٠٥ ٤١٢)	المخـزون
(٢١٦ ٢٤٤)	(٣٠٨ ٠٩١)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(٢٧٩ ٩٥٧)	(٩٧١ ٣٢٩)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار:
(٧٤ ٠٥٥)	(٢٧٣ ٥٤٤)	ممتلكات وآلات ومعدات
(٤٢٦ ١٩٠)	(٣٨٥ ٧٩٦)	ممتلكات ومعدات تحت التجهيز
...	٥٦	موجودات بيولوجية
(٥٠٠ ٢٤٥)	(٦٥٩ ٢٨٤)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
١٢٦ ٧٥٣	(١٦ ٨٠١)	أوراق دفع
١١٠ ٥٦١	١ ٥٧٩ ٤٠٢	بنوك دائنة
٣٨٦ ٣٨٥	(٨١ ٠٠٨)	قروض
٦٢٣ ٦٩٩	١ ٤٨١ ٥٩٣	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(١٥٦ ٥٠٣)	(١٤٩ ٠٢٠)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٢٠٣ ٢٠٧	٣٨٧ ١١١	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٤٦ ٧٠٤	٢٣٨ ٠٩١	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

شركة الألبان الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١/ آذار / ٢٠٢٠

١- تأسيس الشركة وطبيعة أعمالها :

أ- تأسيس الشركة :

تأسست شركة الألبان الأردنية كشركة مساهمة عامة أردنية وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى مديرية 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 المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٤/حزيران /٢٠٢٠ .

ج- غايات الشركة وطبيعة أعمالها :

إنشاء مصانع لإنتاج الألبان ومشتقاتها، إقامة المشاريع والصناعات ذات العلاقة بصناعة الألبان وتسويق منتجاتها والاتجار بها .

٢- السياسات المحاسبية الهامة :

تم عرض القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والتفسيرات ذات العلاقة الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية الموحدة السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، كما أن نتائج الأعمال المرحلية الموحدة لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية .

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية المستخدمة في القوائم المالية للسنة السابقة .

-٣-

الاستثمار في الشركات التابعة:

تمتلك الشركة ما نسبة ١٠٠% من رأس مال الشركة التابعة (شركة المها للاستثمار الزراعي والحيواني) ذات مسؤولية محدودة " والبالغ (١ ٠٠٠ ٠٠٠) دينار ، علماً بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة التابعة كما بتاريخ ٢٠٢٠/٣/٣١ تظهر بأن مجموع موجوداتها بلغت (٨ ٣٢٧ ٣٦٨) دينار وبلغ ربح الفترة بعد الضريبة والمخصصات / الدخل الشامل للشركة التابعة (٤٣ ٩٤٠) دينار وبلغ صافي حقوق الملكية فيها (٥ ٢٣٨ ٥٨٥) دينار ولأغراض اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المنفصلة يتم معالجة الاستثمار في الشركات التابعة حسب طريقة التكلفة مع الاعتراف بأي تدني في قيمة الاستثمار - ان وجدت - ، ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الاستثمار في الشركة التابعة عند إقرار توزيع الأرباح من قبل الهيئة العامة للشركة التابعة .

-٤-

ضريبة الدخل:

- ♦ تم 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 من ٢٠١٧ - ٢٠١٩ ولم يتم تسوية الكشف المذكورة مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخه .
- ♦ تمت مناقشة وتسوية نتائج أعمال الشركة التابعة حتى نهاية عام ٢٠١٨ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- ♦ تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة التابعة لعام ٢٠١٩ ولم يتم تسوية الكشف المذكور مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخه .

٥- القطاعات التشغيلية :

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

١- نشاط الصناعي :

يشمل انتاج وبيع منتجات الألبان المتنوعة والحبوات 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 :

٢٠٢٠/٣/٣١	نشاط استثماري	نشاط المزارع	نشاط صناعي	أ- معلومات الدخل الشامل:
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
٤ ٤٣٩ ٣٢٢	...	١ ٩٩٧ ٧٢٢	٢ ٤٤١ ٦٠٠	صافي المبيعات
(٣ ٦٦٧ ٩٠٠)	...	(١ ٦٢٢ ٠٨٨)	(٢ ٠٤٥ ٨١٢)	تكلفة المبيعات
٧٧١ ٤٢٢	...	٣٧٥ ٦٣٤	٣٩٥ ٧٨٨	مجموع الربح
(٦٢٢ ٥٤٨)	...	(٣٣١ ٦٩٤)	(٢٩٠ ٨٥٤)	مصاريف موزعة
(٢٢٣ ٥٢٨)	...	...	(٢٢٣ ٥٢٨)	مصاريف غير موزعة
٢٤ ٨٠٢	...	...	٢٤ ٨٠٢	ايرادات غير موزعة
(٤٩ ٨٥٢)				(خسارة) الفترة بعد الضريبة والمخصصات /الدخل الشامل
				ب - معلومات أخرى
٢٠ ٠٥٣ ٥٧٦	٢٥ ٠٠٠	٥ ٦٦٦ ٦٧١	١٤ ٣٦١ ٩٠٥	موجودات القطاع باستثناء النقدية
٢٣٨ ٠٩١	...	...	...	موجودات غير موزعة
٢٠ ٢٩١ ٦٦٧				مجموع الموجودات

٦- التزامات محتملة :

أ- يوجد على الشركة الأم بتاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة الالتزامات المحتملة التالية :

٢٠٢٠/٣/٣١	
دينار اردني	البيان
٩٣٩ ٧٩٠	اعتمادات مستندية وبوالص
٣٠٥ ٩٤٩	كفالات بنكية
١ ٢٤٥ ٧٣٩	المجموع
=====	

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

ج- تأثير جائحة كورونا :

نتيجة انتشار جائحة كورونا في العالم فقد أدى ذلك الى صعوبة التنبؤ بالتأثير الكامل لهذه الجائحة على أنشطة وأعمال الشركة وتحديد الفترة الزمنية لهذه الجائحة ، مما أوجد حالة من عدم التيقن بالتأثير المحتمل للجائحة ، وبناء على تقييم الإدارة لن تؤثر حالة عدم التيقن بشكل جوهري على استمرارية الشركة حيث تعتقد الإدارة ان تأثير الجائحة ضئيل على خسائر الائتمان المتوقعة لأصول الشركة وكذلك لن تتأثر القيمة الدفترية للأصول غير المالية بشكل كبير ، لا يزال سوق الاعمال متقلبا والأرصدة المسجلة لأصول والتزامات الشركة حساسة لتقلبات السوق وستراقب ادارة الشركة بشكل مستمر ودقيق المخاطر والالتزامات المحتملة وستتخذ الإجراءات الاحترازية اللازمة .

٧- ملاحظات:

يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية فيما يتعلق باحتساب الاحتياطي الإجمالي على الأرباح المتحققة فقط وكذلك فصل الأرباح غير المتحققة في بند الأرباح المدورة مع مراعاة القيود المفروضة على توزيع الأرباح غير المتحققة .

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Interim Consolidated Financial Statements
For the period from 1/1/2020 to 31/3/2020
Report on the review of the interim financial
information (Unaudited)

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan

INDEX

Report on the review of the interim consolidated financial information (Unaudited)

	<u>STATEMENT</u>
Statement of Interim Consolidated Financial Position	A
Statement of Interim Consolidated Comprehensive Income	B
Statement of Interim Consolidated Changes in Equity	C
Statement of Interim Consolidated Cash Flows	D
	<u>NOTES</u>
Notes to Interim Consolidated Financial Statements	1 - 7

330/1/105/1737

Report on the review of the interim consolidated financial information (Unaudited)

**To the Board of Directors,
Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan**

We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of **Jordan Dairy Company (plc)** and the related Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income, Interim Consolidated Changes in Equity and Interim Consolidated Cash Flow for the three months period ended on March 31st, 2020, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes from (1-7). Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim consolidated financial information in accordance with the International Standard 34 (Interim Financial Reports). Our responsibility is to express a conclusion on this interim consolidated financial information based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim consolidated financial information does not give a true and fair view of the **Jordan Dairy Company (plc)** financial position as at March 31st, 2020, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the three month period then ended in accordance International Standard 34 (Interim Financial Reports).


Dweik & Co. (ACC)
Audit & Consult Consortium
Fadi Rafiq Dweik
Audit license No (779)



**June 4th, 2020
Amman - Jordan**

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Statement of Interim Consolidated Financial Position
as of March 31st, 2020

Assets	31/3/2020/JD	31/12/2019/JD
<u>Current Assets</u>		
Cash and cash equivalents	238091	387111
Checks under collection	1333144	1740623
Accounts' receivable - Net	4136356	3392683
Inventory - Net	1704932	1499520
L/C's	897699	441608
Other current assets	885511	868907
Total Current Assets	9195733	8330452
<u>Non Current Assets</u>		
Property, plant & equipment	6434662	6378546
Biological assets	1831474	2015017
Property & plant under progress	2804798	2419002
Financial assets at fair value through other comprehensive income	25000	25000
Total Non Current Assets	11095934	10837565
Total Assets	20291667	19168017
<u>Liabilities & Stockholders' Equity</u>		
<u>Current Liabilities</u>		
Due to banks	1800538	221136
Short term loan	1094882	915990
Notes' payable	93621	110422
Accounts' payable	2499189	2743325
Other current liabilities	1139288	1203243
Total Current Liabilities	6627518	5194116
<u>Non Current Liabilities</u>		
Long term loan	2738149	2998049
<u>Stockholders' Equity</u>		
Capital	4000000	4000000
Statutory reserve	1817434	1817434
Voluntary reserve	262500	262500
Shares' premium	1345417	1345417
Retained earnings	3500649	3550501
Net Stockholders' Equity	10926000	10975852
Total Liabilities & Stockholders' Equity	20291667	19168017

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

Statement (B)

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Statement of Interim Consolidated Comprehensive Income
for the Period Ended March 31st, 2020, 2019

<u>Comprehensive income</u>	<u>31/3/2020</u> <u>JD</u>	<u>31/3/2019</u> <u>JD</u>
Net sales	4439322	3759041
Cost of sales	(3667900)	(3411657)
Gross income	771422	347384
Sales & distribution expenses	(290854)	(269350)
Overhead expenses	(239555)	(215767)
Depreciation	(51329)	(43923)
Banking interest & expenses	(33687)	(11977)
Other revenue	24802	311
Change in fair value of biological assets	(183487)	(130934)
(Loss) for the period before tax /		
Comprehensive income	(2688)	(324256)
Provision for income tax for the period	(44918)	(21969)
National contribution for public debt payment	(2246)	(1098)
(Loss) for the period after tax /		
Comprehensive income	(49852)	(347323)
Earnings per share from comprehensive income for the period	000	000
Weighted Average Shares	4000000	4000000

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

Statement (C)

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Statement of Interim Consolidated Changes in Equity
for the Period Ended March 31st, 2020, 2019

Description	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Shares' Premium	Retained Earnings		Total
					Realized	Unrealized	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance as of Dec. 31st, 2019	4000000	1817434	262500	1345417	2560228	990273	10975852
(Loss) for the period after tax / Comprehensive income	000	000	000	000	133635	(183487)	(49852)
Balance as of March 31st, 2020	4000000	1817434	262500	1345417	2693863	806786	10926000
Balance as of Dec. 31st, 2018	4000000	1735210	262500	1345417	3041751	477121	10861999
(Loss) for the period after tax / Comprehensive income	000	000	000	000	(216389)	(130934)	(347323)
Balance as of March 31st, 2019	4000000	1735210	262500	1345417	2825362	346187	10514676

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

Statement (D)

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Statement of Interim Consolidated Cash Flows
for the Period Ended March 31st, 2020, 2019

	<u>31/3/2020</u>	<u>31/3/2019</u>
Cash Flows From Operating Activities:	<u>JD</u>	<u>JD</u>
(Loss) for the period after tax / Comprehensive income	(49852)	(347323)
Adjustments:		
Depreciation	217428	204639
Change in fair value of biological assets	183487	130934
Operating income (loss) before working capital changes:	<u>351063</u>	<u>(11750)</u>
Accounts' receivable and other current assets	(808889)	(122393)
Inventory	(205412)	70430
Accounts' payable and other current liabilities	(308091)	(216244)
Net cash flows from operating activities	<u>(971329)</u>	<u>(279957)</u>
Cash Flows From Investing Activities:		
Property, plant & equipment	(273544)	(74055)
Property & equipment under process	(385796)	(426190)
Biological assets	56	000
Net cash flows from investing activities	<u>(659284)</u>	<u>(500245)</u>
Cash Flows From Financing Activities:		
Notes' payables	(16801)	126753
Due to banks	1579402	110561
Loan	(81008)	386385
Net cash flows from financing activities	<u>1481593</u>	<u>623699</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>(149020)</u>	<u>(156503)</u>
Cash & cash equivalents at beginning of the period	<u>387111</u>	<u>203207</u>
Cash & cash equivalents at end of the period	<u>238091</u>	<u>46704</u>

"The accompanying notes are an integral part of these statements"

Jordan Dairy Company (plc)

Amman – Jordan

Notes to Interim Consolidated Financial Statements

March 31st, 2020

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 29th, 1968, and justified its legal status on December 10th, 1989.
- B- The interim consolidated financial statements were approved by the broad of directors on June 4th, 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:

The interim consolidated financial statements are prepared under the International Standard 34 (Interim Financial Reports) and the related interpretations originated by the International financial Reporting Interpretations Committee.

The interim consolidated financial statements do not include all significant matters and explanatory notes that are required for the annual financial statements and are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards, in addition the interim consolidated financial performance is not necessarily represents an indicator of the annual financial performance.

The same accounting policies used in the previous period's financial statements have been adopted.

3- Investment in Subsidiary:

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 interim financial statements show that its assets as of March 31st, 2020 are JD (8,327,368), comprehensive income for the period/ Comprehensive income is JD (43,940) and net equity is JD (5,238,585). For the purposes of preparing separate interim 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

4- **Corporate Tax position:**

- ♦ The tax position of the parent Company was finalized with Income and Sales Tax Department till end of the year 2016.
- ♦ Tax declaration of the parent Company for the years 2017-2019 were submitted to Income and Sales Tax Department, and tax assessment still not conducted by the Department yet.
- ♦ The tax position of the subsidiary was finalized till end of the year 2018.
- ♦ Tax declaration of the subsidiary for the year 2019 was submitted to Income and Sales Tax Department, and tax assessment still not conducted by the Department yet.

5- **Operating Segments:**

- ♦ The company and its subsidiary practice it's activities through:

1. **Industrial activity:**

Industrial activity includes the production and sale of various dairy products and miscellaneous plastic bottles.

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

Cattle and trees' farms' activities include fattening and breeding cattle, sheep and calves and establishing farms and trading with its products.

3. **Investment activity :**

Investment activity includes investment in Financial assets.

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

<u>A- Comprehensive Income Information</u>	<u>Industrial Activity</u>	<u>Farms Activity</u>	<u>Investment activity</u>	<u>31/3/2020</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Net sales	2441600	1997722	000	4439322
Cost of sales	(2045812)	(1622088)	000	(3667900)
Gross profit	395788	375634	000	771422
Allocated expenses	(290854)	(331694)	000	(622548)
Unallocated expenses	(223528)	000	000	(223528)
Unallocated revenues	24802	000	000	24802
(Loss) for the period after tax / Comprehensive income				(49852)
<u>B- Other Information</u>				
Assets segment except cash	14361905	5666671	25000	20053576
Unallocated assets	000	000	000	238091
Total Assets				20291667

6- **Contingencies**

A- Following are the Parent Company's contingent liabilities as at the date of the interim consolidated financial statements:

	<u>31/3/2020</u>
	<u>JD</u>
L/C's & collections	939790
L/Gs	305949
Total	<u><u>1245739</u></u>

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

C- Contingent liabilities:

The impact of the Corona pandemic:

As a result of the spread of the Corona pandemic in the world, this has made it difficult to predict the full impact of this pandemic on the Company's activities, business and determine the duration of this pandemic, which has created a state of uncertainty about the potential impact of the pandemic, and based on management's assessment, the uncertainty will not materially affect the going concern assessment of the Company. Where the management believes that the impact of the pandemic is minimal on the expected credit loss of the Company's assets, and the book value of non-financial assets will not be affected significantly. The business market remains volatile and the recorded balances of the assets and liabilities of the Company are sensitive to market fluctuations and the Company's management will monitor in a continuous and accurate manner the risks and contingent liabilities, and necessary precautions will be taken.

7- **General:**

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. Attention to be drawn to restrictions on the distributing dividends for unrealized earnings.