



شركة الألبان الأردنية المساهمة العامة المحدودة
JORDAN DAIRY COMPANY LTD.

الرقم / م/مساهمين

2019/10/29

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 2019/09/30 .

واقبلوا الاحترام

المدير العام

شركة الألبان الأردنية المساهمة العامة المحدودة

مدير عام
الدائرة الإدارية والمالية
السيد يسوان
٢٩ تشرين الأول ٢٠١٩
الرقم المتسلسل: ٢٨٢٩
رقم الملف: ٤٠٠٠
الجهة المختصة: مكتب المراجعة





شركة الألبان الأردنية المساهمة العامة المحدودة
JORDAN DAIRY COMPANY LTD.

29/10/2019

M/S: Amman Stock Exchange

Disclosure

Kindly see the consolidated financial statements for the period
30/09/2019 and independent auditors report for Jordan Dairy CO.

G M

Jordan Dairy Co

Ashraf Alhorani



شركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة من ٢٠١٩/١/١ ولغاية ٢٠١٩/٩/٣٠

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 |
|-------|---|

١٧٠٦/١٠٥/١/٣٣٠

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**

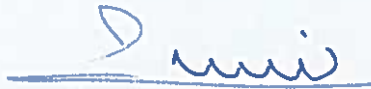
لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) وقوائم الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة التسعة شهور المنتهية في ٣٠/أيلول/٢٠١٩ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ، والإيضاحات 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 ٣٠/أيلول/٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للتسعة شهور المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .



**دويك وشركاه
أعضاء مجموعة ليدنج ايج اليانيس الدولية
فادي رفيق الدويك
إجازة ممارسة رقم ٧٧٩**



**٣٧/تشرين الأول/٢٠١٩
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

قائمة (أ)

شركة الألبان الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٩

٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات المتداولة
٢٠٣ ٢٠٧	٢٨٥ ٠٨٣	نقد ونقد معادل
١ ٣٨٠ ٢٦٧	١ ٩٥٢ ٥٥٢	شيكات برسم التحصيل
٣ ٣٨٩ ٠٤٧	٣ ٤٧٦ ٥٣٩	ذمم مدينة ، بالصافي
١ ٤٦٤ ٣٧٣	١ ٣٦٧ ١٧٦	مخزون ، بالصافي
٨٠ ٣١٨	٣٣٧ ٢٨٦	اعتمادات مستندية وبوالص
١ ٣٥٥ ٠٩٨	١ ١١١ ٩٥٢	أرصدة مدينة أخرى
٧ ٨٧٢ ٣١٠	٨ ٥٣٠ ٥٨٨	مجموع الموجودات المتداولة
		الموجودات غير المتداولة
٦ ٢٤٨ ٩٥٦	٦ ٤٣٩ ٩٢٢	ممتلكات والآت ومعدات
١ ٨٤٩ ٤٤٧	١ ٥٦٨ ٨٢٧	موجودات بيولوجية
٢٥٧ ٠٨٥	١ ٦٨٩ ٥٨٤	ممتلكات ومعدات تحت التجهيز
...	٢٥ ٠٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من
٨ ٣٥٥ ٤٨٨	٩ ٧٢٣ ٣٣٣	خلال بنود الدخل الشامل الاخر
١٦ ٢٢٧ ٧٩٨	١٨ ٢٥٣ ٩٢١	مجموع الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات المتداولة
٧٦٢ ٥٤٦	٤٧٩ ٢٧٠	بنوك دائنة
٤٥٤ ٢٥٥	٤٣٤ ٢٧٣	قروض قصيرة الأجل
٣٠٢ ٧١٠	٣٥٧ ٥٠٥	أوراق دفع
٢ ١٣٩ ٦١٢	٢ ١٨٥ ١٦٣	ذمم دائنة
٧٥٤ ٣٢٩	١ ٠٠٩ ٢٢٠	أرصدة دائنة أخرى
٤ ٤١٣ ٤٥٢	٤ ٤٦٥ ٤٣١	مجموع المطلوبات المتداولة
		المطلوبات غير المتداولة
٩٥٢ ٣٤٧	٣ ٣٠٠ ٥٦٣	قروض طويلة الأجل
		حقوق الملكية
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال
١ ٧٣٥ ٢١٠	١ ٧٣٥ ٢١٠	احتياطي اجباري
٢٦٢ ٥٠٠	٢٦٢ ٥٠٠	احتياطي اختياري
١ ٣٤٥ ٤١٧	١ ٣٤٥ ٤١٧	علاوة اصدار
٣ ٥١٨ ٨٧٢	٣ ١٤٤ ٨٠٠	ارباح مودرة
١٠ ٨٦١ ٩٩٩	١٠ ٤٨٧ ٩٢٧	صافي حقوق الملكية
١٦ ٢٢٧ ٧٩٨	١٨ ٢٥٣ ٩٢١	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً 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 ٣٠/أيلول/٢٠١٩ و ٢٠١٨

٢٠١٨/٩/٣٠	٢٠١٩/٩/٣٠	بنود الدخل الشامل
دينار أردني	دينار أردني	صافي المبيعات
١٢ ٧٣٣ ٣٧٥	١٢ ٩٢٧ ٧٣٠	تكلفة المبيعات
(١١ ٠٣١ ٨٠٦)	(١١ ٣٢٠ ٣١٩)	
١ ٧٠١ ٥٦٩	١ ٦٠٧ ٤١١	مجمول ربح الفترة
		مصاريف إدارية وأعباء أخرى
(٧٥٥ ٩٩٧)	(٨٥٨ ٧٤٤)	مصاريف بيع وتوزيع
(٦٣١ ٩٠٨)	(٦٦٥ ٨٠٢)	مصاريف إدارية وعمومية
(١١٣ ٣٦٥)	(١٣٣ ٧١٧)	الاستهلاكات
(١٤ ٥٣٩)	(٥٩ ٣٥٤)	فوائد ومصاريف بنكية
٣٠ ١٢٨	١٣ ٠٠٩	إيرادات أخرى
(١١٧ ٨٠٧)	(١٣٠ ٩٣٤)	التغير في القيمة العادلة للموجودات البيولوجية
		(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة
٩٨ ٠٨١	(٢٢٨ ١٣١)	والمخصصات / الدخل الشامل
...	(١٣٨ ٩٩١)	مخصص ضريبة الدخل للفترة
...	(٦ ٩٥٠)	المساهمة الوطنية لسداد الدين العام
		(خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
٩٨ ٠٨١	(٣٧٤ ٠٧٢)	والمخصصات / الدخل الشامل
%٢,٤٥	...	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 المال ان الاردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التغير في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المخصصة
للفترة المنتهية في ٣٠/أيلول/٢٠١٩ و ٢٠١٨

المحور	الإرباح المدورة	متحركة	علاوة إصدار	احتياطي اختياري	احتياطي ايجاري	رأس المال	التغير
غير متحركة	ديتار اوديسي	ديتار اوديسي	ديتار اوديسي	ديتار اوديسي	ديتار اوديسي	ديتار اوديسي	لله
١٠.٨٦١.٩٩٩	٤٧٧.١٢١	٣.٠٤١.٧٥١	١.٣٤٥.٤١٧	٢٦٢.٥٠٠	١.٧٣٥.٢١٠	٤.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٨ (خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
(٣٧٤.٠٧٢)	(١٣٠.٩٣٤)	(٢٤٣.١٣٨)	...	...	...	...	والمخصصات / الدخل الشامل
١٠.٤٨٧.٩٢٧	٣٤٦.١٨٧	٢.٧٩٨.٦١٣	١.٣٤٥.٤١٧	٢٦٢.٥٠٠	١.٧٣٥.٢١٠	٤.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٩
١٠.٩٣٤.٦٩١	٣٣٨.٣٧٠	٣.٣٧٣.٠٧٣	١.٣٤٥.٤١٧	٢٦٢.٥٠٠	١.٦١٥.٣٨١	٤.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٣١/كانون الأول/٢٠١٧
(٣٠٠.٠٠٠)	...	(٣٠٠.٠٠٠)	...	...	...	...	توزيعات أرباح
٩٨.٠٨١	(١١٧.٨٠٧)	٢١٥.٨٨٨	...	...	...	...	ربح الفترة / الدخل الشامل
١٠.٧٣٢.٧٧٢	٢٢٠.٥٦٣	٣.٢٨٨.٩١١	١.٣٤٥.٤١٧	٢٦٢.٥٠٠	١.٦١٥.٣٨١	٤.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠/أيلول/٢٠١٨

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

شركة الألبان الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة المنتهية في ٣٠/٩/٢٠١٩ و ٢٠١٨

قائمة (د)

٢٠١٨/٩/٣٠ دينار أردني	٢٠١٩/٩/٣٠ دينار أردني	البیان
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:
		(خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
٩٨ ٠٨١	(٣٧٤ ٠٧٢)	والمخصصات / الدخل الشامل
		تعديلات
٥٦٣ ١٨٠	٦١٩ ٢٠٥	استهلاكات
١١٧ ٨٠٧	١٣٠ ٩٣٤	التغير في القيمة العادلة للموجودات البيولوجية
٧٧٩ ٠٦٨	٣٧٦ ٠٦٧	ارباح التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١ ٣٠١ ١٢٩)	(٦٧٣ ٥٩٩)	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٠٨ ٣٢٢	٩٧ ١٩٧	المخزون
(٩٠٥ ١٩٤)	٣٠٠ ٤٤٢	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(١ ٢١٨ ٩٣٣)	١٠٠ ١٠٧	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
١٤٠ ٤٠٥	١٤٩ ٦٨٦	موجودات بيولوجية
(٧١٤ ٥٤١)	(٨١٠ ١٧١)	ممتلكات وآلات ومعدات
(١٤٥ ٧٣٨)	(١ ٤٣٢ ٤٩٩)	ممتلكات ومعدات تحت التجهيز
...	(٢٥ ٠٠٠)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل
(٧١٩ ٨٧٤)	(٢ ١١٧ ٩٨٤)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(٧٠ ٨٧٨)	٥٤ ٧٩٥	أوراق دفع
٩٢٤ ٦٨٤	(٢٨٣ ٢٧٦)	بنوك دائنة
٥٣٦ ٤٦٦	٢ ٣٢٨ ٢٣٤	قروض
(٣٠٠ ٠٠٠)	...	توزيعات ارباح
١ ٠٩٠ ٢٧٢	٢ ٠٩٩ ٧٥٣	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٨٤٨ ٥٣٥)	٨١ ٨٧٦	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
١ ١٦٠ ٢٦٠	٢٠٣ ٢٠٧	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٣١١ ٧٢٥	٢٨٥ ٠٨٣	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

٣٠/أيلول/٢٠١٩

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 ٢٧/تشرين الأول/٢٠١٩ .

ج- غايات الشركة وطبيعة أعمالها :

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

٢- السياسات المحاسبية العامة :

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 سابقاً في القوائم المالية .

-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 ٢٠١٩/٩/٣٠ تظهر بأن مجموع موجوداتها بلغت (٨ ١٣٣ ٦٤٦) دينار وبلغ ربح الفترة بعد الضريبة والمخصصات / الدخل الشامل للشركة التابعة (٤٦٨ ٠٨١) دينار وبلغ صافي حقوق الملكية فيها (٥ ٧٧٢ ٦٩٢) 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:

- ♦ تمت مناقشة نتائج أعمال الشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- ♦ تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ولم تتم تسوية الكشفين المذكورين مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخه .

٥- القطاعات التشغيلية :

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

١- نشاط صناعي :

يشمل انتاج وبيع منتجات الألبان المتنوعة والعبوات البلاستيكية المتنوعة .

٢- نشاط مزارع الأبقار والأشجار :

يشمل تسمين وتربية الأبقار والأغنام والعجول وإقامة المزارع والمتاجرة بمنتجاتها .

♦ يبين الجدول التالي عرض لنتائج القطاعات التشغيلية :

٢٠١٩/٩/٣٠	نشاط المزارع	نشاط صناعي	أ- معلومات الدخل الشامل:
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
١٢ ٩٢٧ ٧٣٠	٥ ٩٨٠ ٥٦٤	٦ ٩٤٧ ١٦٦	صافي المبيعات
(١١ ٣٢٠ ٣١٩)	(٤ ٩٧٠ ١٥٦)	(٦ ٣٥٠ ١٦٣)	تكلفة المبيعات
١ ٦٠٧ ٤١١	١ ٠١٠ ٤٠٨	٥٩٧ ٠٠٣	مجمول الربح
(١ ٤٠١ ٠٧١)	(٥٤٢ ٣٢٧)	(٨٥٨ ٧٤٤)	مصاريف موزعة
(٥٩٣ ٤٢١)	...	...	مصاريف غير موزعة
١٣ ٠٠٩	...	...	ايرادات غير موزعة
(٣٧٤ ٠٧٢)			(خسارة) الفترة /الدخل الشامل
			ب - معلومات أخرى
١٧ ٩٦٨ ٨٣٨	٥ ٤٦٤ ٧٩٥	١٢ ٥٠٤ ٠٤٣	موجودات القطاع باستثناء النقدية
٢٨٥ ٠٨٣	...	...	موجودات غير موزعة
١٨ ٢٥٣ ٩٢١			مجموع الموجودات

-٦- التزامات محتملة:

يوجد على الشركة في تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة الالتزامات المحتملة التالية :

٢٠١٩/٩/٣٠

دينار اردني

٣١٩ ١٥١

١ ١٣٧ ٣٧٦

١ ٤٥٦ ٥٢٧

=====

البيانات

كفالات بنكية

اعتمادات مستندية وبوالص

المجموع

-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 1/1/2019 to 30/9/2019
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

330/1/105/1706

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

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

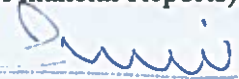
We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of **Jordan Dairy Company (plc)** and the related Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income, Interim Consolidated Changes in Equity and Interim Consolidated Cash Flow for the nine months period ended on September 30th, 2019, 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 September 30th, 2019, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the nine months period then ended in accordance International Standard 34 (Interim Financial Reports).


Dweik & Co.
Member of
Leading Edge Alliance International
Fadi Rafiq Dweik
Audit license No (779)



**October 27th, 2019
Amman - Jordan**

Statement (A)

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Statement of Interim Consolidated Financial Position
as of September 30th, 2019

	30/9/2019 <u>JD</u>	31/12/2018 <u>JD</u>
Assets		
<u>Current Assets</u>		
Cash and cash equivalents	285083	203207
Checks under collection	1952552	1380267
Accounts' receivable - Net	3476539	3389047
Inventory - Net	1367176	1464373
L/C's	337286	80318
Other current assets	1111952	1355098
Total Current Assets	8530588	7872310
<u>Non Current Assets</u>		
Property, plant & equipment	6439922	6248956
Biological assets	1568827	1849447
Property & plant under progress	1689584	257085
Financial assets at fair value through other comprehensive income	25000	000
Total Non Current Assets	9723333	8355488
Total Assets	18253921	16227798
<u>Liabilities & Stockholders' Equity</u>		
<u>Current Liabilities</u>		
Due to banks	479270	762546
Short term loan	434273	454255
Notes payable	357505	302710
Accounts' payable	2185163	2139612
Other current liabilities	1009220	754329
Total Current Liabilities	4465431	4413452
<u>Non Current Liabilities</u>		
Long term loan	3300563	952347
<u>Stockholders' Equity</u>		
Capital	4000000	4000000
Statutory reserve	1735210	1735210
Voluntary reserve	262500	262500
Shares' premium	1345417	1345417
Retained earnings	3144800	3518872
Net Stockholders' Equity	10487927	10861999
Total Liabilities & Stockholders' Equity	18253921	16227798

Statement (B)

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Statement of Interim Consolidated Comprehensive Income
for the Period Ended September 30th, 2019, 2018

	<u>30/9/2019</u>	<u>30/9/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Comprehensive income</u>		
Net sales	12927730	12733375
Cost of sales	(11320319)	(11031806)
Gross income	1607411	1701569
<u>Overheads and other expenses</u>		
Sales & distribution expenses	(858744)	(755997)
Overhead expenses	(665802)	(631908)
Depreciation	(133717)	(113365)
Banking interest & expenses	(59354)	(14539)
Other revenue	13009	30128
Change in fair value of biological assets	(130934)	(117807)
(Loss) Income for the period before tax/ Comprehensive income	(228131)	98081
Provision for income tax	(138991)	000
National contribution for public debt payment	(6950)	000
(Loss) Income for the period after tax/ Comprehensive income	(374072)	98081
Earnings per share from comprehensive income for the period	000	2.45%
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 September 30th, 2019, 2018

Description	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Shares' Premium	Retained Earnings		Total
					Realized	Unrealized	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance as of Dec. 31 st , 2018	4000000	1735210	262500	1345417	3041751	477121	10861999
(Loss) income for the period after tax /							
Comprehensive income	000	000	000	000	(243138)	(130934)	(374072)
Balance as of September 30 th , 2019	4000000	1735210	262500	1345417	2798613	346187	10487927
Balance as of Dec. 31 st , 2017	4000000	1615381	262500	1345417	3373023	338370	10934691
Dividends	000	000	000	000	(300000)	000	(300000)
Income for the period / Comprehensive income	000	000	000	000	215888	(117807)	98081
Balance as of September 30 th , 2018	4000000	1615381	262500	1345417	3288911	220563	10732772

“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 September 30th, 2019, 2018

	<u>30/9/2019</u>	<u>30/9/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash Flows From Operating Activities:		
(Loss) income for the period / Comprehensive income	(374072)	98081
Adjustments:		
Depreciation	619205	563180
Change in fair value of biological assets	130934	117807
Operating income before working capital changes:	<u>376067</u>	<u>779068</u>
Accounts' receivable and other current assets	(673599)	(1301129)
Inventory	97197	208322
Accounts' payable and other current liabilities	300442	(905194)
Net cash flows from operating activities	<u>100107</u>	<u>(1218933)</u>
Cash Flows From Investing Activities:		
Biological assets	149686	140405
Property, plant & equipment	(810171)	(714541)
Property & equipment under Progress	(1432499)	(145738)
Financial assets fair value through comprehensive income	(25000)	000
Net cash flows from investing activities	<u>(2117984)</u>	<u>(719874)</u>
Cash Flows From Financing Activities:		
Notes' payables	54795	(70878)
Due to banks	(283276)	924684
Loans	2328234	536466
Dividends	000	(300000)
Net cash flows from financing activities	<u>2099753</u>	<u>1090272</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>81876</u>	<u>(848535)</u>
Cash & cash equivalents at beginning of the period	<u>203207</u>	<u>1160260</u>
Cash & cash equivalents at end of the period	<u><u>285083</u></u>	<u><u>311725</u></u>

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

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Notes to Interim Consolidated Financial Statements
September 30th, 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 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 27/October/2019, 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.

Accounting policies are implemented on consistent bases in the financial statements as previously implemented.

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 30/9/2019 are JD (8133646), income for the period after tax/ Comprehensive income is JD (468081) and net equity is JD (5772692). 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 Company was finalized with Income and Sales Tax Department till end of the year 2016.
- ♦ Tax declaration of the Company for the years 2017,2018 were submitted to Income and Sales Tax Department, and tax assessment still not made 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.
- ♦ 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>30/9/2019</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Net sales	6947166	5980564	12927730
Cost of sales	(6350163)	(4970156)	(11320319)
Gross profit	597003	1010408	1607411
Allocated expenses	(858744)	(542327)	(1401071)
Unallocated expenses	000	000	(593421)
Unallocated revenues	000	000	13009
(Loss) for the period after tax / Comprehensive income			(374072)
<u>B- Other Information</u>			
Assets segment except cash	12504043	5464795	17968838
Unallocated assets	0000	000	285083
Total Assets			18253921

6- **Contingencies**

Following are the parent and subsidiary's contingent liabilities as at the date of the interim consolidated financial statements:

	<u>30/9/2019</u>
	<u>JD</u>
L/G's & collections	319151
L/Cs	1137376
Total	<u>1456527</u>

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.