



للإفصاح
* يبرر صفة غان
* السيرة السيرة
السيرة نوزان

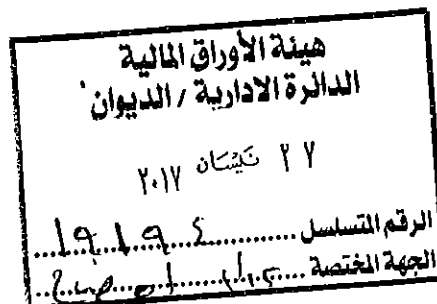
~~_____~~
2/cv -

واقبلوا الاحترام

أشرفه محمد مفلح الحوراني

~~شركة التأمين الأرضية المصرية المحدودة~~

نسخة / قسم المساهمين



شركة الألبان الأردنية (شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

للفترة من ٢٠١٧/١/١ ولغاية ٢٠١٧/٣/٣١

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

١٤٧١/١٠٥/١/٣٣٠

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 ٣١/٣/٢٠١٧ ، 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) ، إن 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 ٣١/٣/٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للثلاثة شهور المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .

دويك وشركاه
أعضاء مجموعة ليدنج ادم اليانس الدولية
د. رفيل توفيق الدويك
إجازة ممارسة رقم ٣٨٦



٢٥ نيسان / ٢٠١٧
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (أ)

شركة الألبان الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة كما في ٣١/٣/٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات المتداولة
٥٣٢ ٥٢٧	٩٥٤ ٦٩٩	نقد ونقد معادل
٢ ٢٣٣ ٣٢٩	١ ٤٦١ ٥٢٤	شيكات برسم التحصيل
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من
١٨٢ ٩١٩	٠٠٠	خلال بنود الدخل الشامل
١ ٩٢٩ ٢٤٣	٢ ٠١٤ ١٧٣	ذمم مدينة ، بالصافي
١ ٤١١ ٧٣٨	١ ٥١٤ ٠١٩	مخزون ، بالصافي
٢٣٠ ٥٠٧	٤٩٧ ٧١٤	اعتمادات مستندية وبوالص
٢١٣ ٤٦٣	٣٠٣ ١٥٩	أرصدة مدينة أخرى
٦ ٧٣٣ ٧٢٦	٦ ٧٤٥ ٢٨٨	مجموع الموجودات المتداولة
		الموجودات غير المتداولة
٣ ٦١٩ ١٥٤	٣ ٦١٢ ٥٣٤	ممتلكات والآت ومعدات
١ ٦٤٦ ٨٢٥	١ ٥١٩ ٤٦٦	موجودات بيولوجية
١ ٣٨٥ ٧٧٣	١ ٤٩٧ ٥٧٣	ممتلكات ومعدات تحت التجهيز
٦ ٦٥١ ٧٥٢	٦ ٦٢٩ ٥٧٣	مجموع الموجودات غير المتداولة
١٣ ٣٨٥ ٤٧٨	١٣ ٣٧٤ ٨٦١	مجموع الموجودات
=====	=====	
٣٥٢ ٩٥١	٢٤٧ ٨٣١	المطلوبات وحقوق الملكية
٧٥ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠	المطلوبات المتداولة
٢٥٩ ٧٤٨	٢٧٣ ٦٥٠	بنوك دائنة
١ ٩٥٩ ٦٥٢	١ ٩١٧ ٤٢٩	قرض قصير الأجل
٦٩٩ ٥٢٦	٦٢٣ ٦٠٣	أوراق دفع
٣ ٣٤٦ ٨٧٧	٣ ٢١٢ ٥١٣	ذمم دائنة
		أرصدة دائنة أخرى
٦٤ ١٥٨	٧٨ ٩٨٥	مجموع المطلوبات المتداولة
		المطلوبات غير المتداولة
٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	قرض طويل الأجل
١ ٤٦٢ ١١١	١ ٤٦٢ ١١١	حقوق الملكية
٢٦٢ ٥٠٠	٢٦٢ ٥٠٠	رأس المال
١ ٣٤٥ ٤١٧	١ ٣٤٥ ٤١٧	احتياطي اجباري
٢ ٩٠٤ ٤١٥	٣ ٠١٣ ٣٣٥	احتياطي اختياري
٩ ٩٧٤ ٤٤٣	١٠ ٠٨٣ ٣٦٣	علاوة إصدار
١٣ ٣٨٥ ٤٧٨	١٣ ٣٧٤ ٨٦١	ارباح مدورة
=====	=====	صافي حقوق الملكية
		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
المستمدة في ٣١ آذار/٢٠١٧ و ٢٠١٦

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	بنود الدخل الشامل
دينار أردني	دينار أردني	صافي المبيعات
٣ ٦١٢ ٩٩٤	٣ ٨٥١ ١١٢	تكلفة المبيعات
(٢ ٩٢١ ٦٧١)	(٣ ١٧٥ ٩٥٤)	
٦٩١ ٣٢٣	٦٧٥ ١٥٨	مجمول ربح الفترة
		مصاريف إدارية وأعباء أخرى
(٢١٢ ٣٤٢)	(٢٤٢ ٦٦١)	مصاريف بيع وتوزيع
(١٩١ ١٤٠)	(١٨٢ ٩٩٧)	مصاريف إدارية وعمومية
(٢٥ ١٠٦)	(٣٧ ٤٦١)	الاستهلاكات
(٤٩٢)	(١ ٦٨٦)	فوائد ومصاريف بنكية
٨ ٩٧٤	٩ ٥٢٦	إيرادات أخرى
(١٢٧ ٣٥٥)	(١٢٧ ٠٥٩)	التغير في القيمة العادلة للموجودات البيولوجية
		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة
(٢٢ ٠٣٩)	٠٠٠	العادلة من خلال بنود الدخل الشامل
		خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة
(٥ ٥٥٥)	(٤ ٤٥٣)	العادلة من خلال بنود الدخل الشامل
١ ٩٠٠	٢١ ٥٥٢	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(٥٤٠)	(٩٩٩)	عمولات شراء وبيع موجودات مالية
١١٧ ٦٢٨	١٠٨ ٩٢٠	ربح الفترة / الدخل الشامل
=====	=====	
٢,٩٤%	٢,٧٢%	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 المرحلية الموحدة المختصرة
الفترة المنتهية في ٣١ آذار/ ٢٠١٧ و ٢٠١٦

المجموع	الأرباح المخفضة	غير متوقعة	علاوة اصدار	احتياطي اختياري	احتياطي اجاري	رأس المال	الن
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول/ ٢٠١٦
٩٩٧٤٤٤٣	٢٧٨٦٧٤	٢٦٢٥٧٤١	١٣٤٥٤١٧	٢٦٢٥٠٠	١٤٦٢١١١	٤٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول/ ٢٠١٦
١٠٨٩٢٠	(١٢٧.٥٩)	٢٣٥٩٧٩	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	ربح الفترة / الدخل الشامل
١٠.٠٨٣ ٣٦٣	١٥١ ٦١٥	٢٨٦١٧٢٠	١٣٤٥٤١٧	٢٦٢٥٠٠	١٤٦٢١١١	٤٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ آذار/ ٢٠١٧
٩٤٧٨٤٢٦	٢٢٩ ٢٦٤	٢٣٠٩٦٢٢	١٣٤٥٤١٧	٢٦٢٥٠٠	١٣٣١٦٢٣	٤٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول/ ٢٠١٥
١١٧ ٦٢٨	(١٤٩ ٣٩٤)	٢٦٧٠٢٢	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	ربح الفترة / الدخل الشامل
٩٥٩٦٠٥٤	٧٩ ٨٧٠	٢٥٧٦٦٤٤	١٣٤٥٤١٧	٢٦٢٥٠٠	١٣٣١٦٢٣	٤٠٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ آذار/ ٢٠١٦

"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 ٣١/ آذار/ ٢٠١٧ و ٢٠١٦

قائمة (د)

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	البين
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل:
١١٧ ٦٢٨	١٠٨ ٩٢٠	ربح الفترة / الدخل الشامل
		تعديلات
١٦٣ ٥٩٢	١٨٤ ٦٥٢	استهلاكات
١٢٧ ٣٥٥	١٢٧ ٠٥٩	التغير في القيمة العادلة للموجودات البيولوجية
(١ ٩٠٠)	(٢١ ٥٥٢)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٢٢ ٠٣٩	٠٠٠	فروقات تقييم موجودات مالية
٤٢٨ ٧١٤	٣٩٩ ٠٧٩	أرباح التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١٨٣ ٠٥١)	٣٢٩ ٩٧٢	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٧ ٠٨١	(١٠٢ ٢٨١)	المخزون
١١٤ ٠٣٧	(١١٨ ١٤٦)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٣٨٦ ٧٨١	٥٠٨ ٦٢٤	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(١٣٩ ٣٥٣)	(١٥٦ ٤٨٠)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار:
٠٠٠	٣٠٠	ممتلكات وآلات ومعدات
(١١٠ ٧٣١)	(١١١ ٨٠٠)	موجودات بيولوجية
١٠١ ٩٩٩	١٨٢ ٩١٩	ممتلكات ومعدات تحت التجهيز
(١٤٨ ٠٨٥)	(٨٥ ٠٦١)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من
(١١٧ ٧٦٠)	١٣ ٩٠٢	خلال بنود الدخل الشامل
١٥٠ ٤٤٠	(١٠٥ ١٢٠)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
٠٠٠	٨٩ ٨٢٧	التدفقات النقدية من عمليات التمويل:
٣٢ ٦٨٠	(١ ٣٩١)	أوراق دفع
٢٧١ ٣٧٦	٤٢٢ ١٧٢	بنوك دائنة
١ ٢٨٣ ٣١٨	٥٣٢ ٥٢٧	قروض
١ ٥٥٤ ٦٩٤	٩٥٤ ٦٩٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
=====	=====	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
		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 / ٢٠١٧

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 ٢٥/نيسان/٢٠١٧ .

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 ٢٠١٧/٣/٣١ تظهر بأن مجموع موجوداتها بلغت (٦ ١٥٠ ٠٨٦) دينار وبلغ ربح الفترة / الدخل الشامل للشركة التابعة (٢٨٥ ٩١٥) دينار وبلغ صافي حقوق الملكية فيها (٤ ٥٠٩ ٨٤٣) 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 ٢٠١٤ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .
- ♦ تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة الأم لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ لم يتم تسوية الكشوفات المذكورة مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخه .
- ♦ تمت مناقشة وتسوية نتائج أعمال الشركة التابعة حتى نهاية عام ٢٠١٤ مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

٥- القطاعات التشغيلية :

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

١- نشاط الصناعات :

يشمل انتاج وبيع منتجات الألبان المتنوعة والحبوات البلاستيكية المتنوعة .

٢- نشاط مزارع الأبقار والأشجار :

يشمل تسمين وتربية الأبقار والأغنام والعجول وإقامة المزارع والمتاجرة بمننوجاتها .

٣- نشاط استثماري :

يشمل الاستثمار في موجودات مالية .

♦ يبين الجدول التالي عرض لنتائج القطاعات التشغيلية :

٢٠١٧/٣/٣١	نشاط استثماري	نشاط المزارع	نشاط صناعي	أ- معلومات الدخل الشامل:
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
٣ ٨٥١ ١١٢	...	١ ٨٦٧ ٩٨٣	١ ٩٨٣ ١٢٩	صافي المبيعات
(٣ ١٧٥ ٩٥٤)	...	(١ ٣٩٤ ٢٨٧)	(١ ٧٨١ ٦٦٧)	تكلفة المبيعات
٦٧٥ ١٥٨	...	٤٧٣ ٦٩٦	٢٠١ ٤٦٢	مجموع الربح
(٤٣٣ ٩٥٥)	(٩٩٩)	(١٩٠ ٢٩٥)	(٢٤٢ ٦٦١)	مصاريف موزعة
(١٥٨ ٩٠٨)	...	...	...	مصاريف غير موزعة
٣١ ٠٧٨	...	...	...	إيرادات غير موزعة
(٤ ٤٥٣)	(٤ ٤٥٣)	...	...	(خسائر) موزعة
١٠٨ ٩٢٠				ربح الفترة /الدخل الشامل
=====				
				ب - معلومات أخرى
١٢ ٤٢٠ ١٦٢	...	٤ ٩٤١ ٨٦٢	٧ ٤٧٨ ٣٠٠	موجودات القطاع باستثناء النقدية
٩٥٤ ٦٩٩	...	...	...	موجودات غير موزعة
١٣ ٣٧٤ ٨٦١				مجموع الموجودات
=====				

التزامات محتملة :

-٦

يوجد على الشركة الأم والشركة التابعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
الالتزامات المحتملة التالية :

٢٠١٧/٣/٣١

دينار اردني

٧٧٧ ٩٥٣

١٩٣ ٩٣٩

٩٧١ ٨٩٢

=====

البيانات

اعتمادات مستندية وبوالص

كفالات بنكرية

المجموع

عام :

-٧

يراعى اثر تعليمات هيئة الأوراق المالية 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 .

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Interim Consolidated Financial Statements
For the period from 1/1/2017 to 31/3/2017
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
Notes to Interim Consolidated Financial Statements	<u>NOTES</u> 1 - 7

330/1/105/1471

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

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

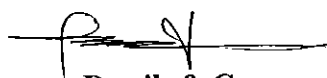
We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of **Jordan Dairy Company (plc)** and the related Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income, Interim Consolidated Changes in Equity and Interim Consolidated Cash Flow for the three months period ended on 31/March/2017, 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 31/3/2017, 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.
Member of
Leading Edge Alliance International
Rafiq T. Dweik (PHD)
Audit license No (386)**



**25/April/2017
Amman - Jordan**

Statement (A)

Jordan Dairy Company (plc)
Amman – Jordan
Statement of Interim Consolidated Financial Position
as of 31/March/2017

	31/3/2017	31/12/2016
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Assets		
<u>Current Assets</u>		
Cash and cash equivalents	954699	532527
Checks under collection	1461524	2233329
Financial assets fair value through comprehensive income	000	182919
Accounts' receivable - Net	2014173	1929243
Inventory - Net	1514019	1411738
L/C's	497714	230507
Other current assets	303159	213463
Total Current Assets	6745288	6733726
<u>Non Current Assets</u>		
Property, plant & equipment	3612534	3619154
Biological assets	1519466	1646825
Property & plant under progress	1497573	1385773
Total Non Current Assets	6629573	6651752
Total Assets	13374861	13385478
	=====	=====
<u>Liabilities & Stockholders' Equity</u>		
<u>Current Liabilities</u>		
Due to banks	247831	352951
Short term loan	150000	75000
Notes payable	273650	259748
Accounts' payable	1917429	1959652
Other current liabilities	623603	699526
Total Current Liabilities	3212513	3346877
<u>Non Current Liabilities</u>		
Long term loan	78985	64158
<u>Stockholders' Equity</u>		
Capital	4000000	4000000
Statutory reserve	1462111	1462111
Voluntary reserve	262500	262500
Shares' premium	1345417	1345417
Retained earnings	3013335	2904415
Net Stockholders' Equity	10083363	9974443
Total Liabilities & Stockholders' Equity	13374861	13385478
	=====	=====

“ 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 31/March/2017, 2016

<u>Comprehensive income</u>	<u>31/3/2017</u> <u>JD</u>	<u>31/3/2016</u> <u>JD</u>
Net sales	3851112	3612994
Cost of sales	(3175954)	(2921671)
Gross income	675158	691323
Sales & distribution expenses	(242661)	(212342)
Overhead expenses	(182997)	(191140)
Depreciation	(37461)	(25106)
Banking interest & expenses	(1686)	(492)
Other revenue	9526	8974
Change in fair value of biological assets	(127059)	(127355)
Adjustments on financial assets at fair value through comprehensive income	000	(22039)
(Loss) of disposal of financial assets fair value through comprehensive income	(4453)	(5555)
Gains of disposal of property & equipment	21552	1900
Commission for acquiring financial assets	(999)	(540)
Income for the period/ Comprehensive income	108920	117628
Earnings per share from comprehensive income for the period	2.72%	2.94%
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 31/March/2017, 2016

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, 2016	4000000	1462111	262500	1345417	2625741	278674	9974443
Income for the period / Comprehensive income	000	000	000	000	235979	(127059)	108920
Balance as of 31/March/2017	4000000	1462111	262500	1345417	2861720	151615	10083363
Balance as of Dec. 31, 2015	4000000	1331623	262500	1345417	2309622	229264	9478426
Income for the period / Comprehensive income	000	000	000	000	267022	(149394)	117628
Balance as of Dec. 31, 2016	4000000	1331623	262500	1345417	2576644	79870	9596054

“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 31/March/2017, 2016

	<u>31/3/2017</u>	<u>31/3/2016</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash Flows From Operating Activities:		
Income for the period / Comprehensive income	108920	117628
Adjustments:		
Depreciation	184652	163592
Change in fair value of biological assets	127059	127355
Gains on disposal of property & equipment	(21552)	(1900)
Adjustments on financial assets	000	22039
Operating income before working capital changes:	<u>399079</u>	<u>428714</u>
Accounts' receivable and other current assets	329972	(183051)
Inventory	(102281)	27081
Accounts' payable and other current liabilities	(118146)	114037
Net cash flows from operating activities	<u>508624</u>	<u>386781</u>
Cash Flows From Investing Activities:		
Property, plant & equipment	(156480)	(139353)
Biological assets	300	000
Property & equipment under process	(111800)	(110731)
Financial assets fair value through comprehensive income	182919	101999
Net cash flows from investing activities	<u>(85061)</u>	<u>(148085)</u>
Cash Flows From Financing Activities:		
Notes' payables	13902	(117760)
Due to banks	(105120)	150440
Loan	89827	000
Net cash flows from financing activities	<u>(1391)</u>	<u>32680</u>
Net change in cash and cash equivalents	<u>422172</u>	<u>271376</u>
Cash & cash equivalents at beginning of the period	<u>532527</u>	<u>1283318</u>
Cash & cash equivalents at end of the period	<u>954699</u>	<u>1554694</u>
	=====	=====

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

4- **Corporate Tax position:**

- ♦ The tax position of the Company was finalized with Income and Sales Tax Department till end of the year 2014.
- ♦ Tax declaration of the Company for the years 2015, 2016 were submitted to Income and Sales Tax Department, and tax assessment still not made by the Department yet.
- ♦ The tax position of the subsidiary was finalized till end of the year 2014.

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 investments 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>31/3/2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Net sales	1983129	1867983	000	3851112
Cost of sales	(1781667)	(1394287)	000	(3175954)
Gross profit	201462	473696	000	675158
Allocated expenses	(242661)	(190295)	(999)	(433955)
Unallocated expenses	000	000	000	(158908)
Unallocated revenues	000	000	000	31078
Allocated (loss)	000	000	(4453)	(4453)
Income for the period / Comprehensive income				108920
				=====
<u>B- Other Information</u>				
Assets segment except cash	7478300	4941862	000	12420162
Unallocated assets	000	000	000	954699
Total Assets				13374861
				=====

6- Contingencies

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

	<u>31/3/2017</u>
	<u>JD</u>
L/C's & collections	777953
L/Gs	193939
Total	<u>971892</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.