

نموذج رقم (5-1) Form No. (1-5)	
رقم: د/م/٢/٢٢٤	
To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 31/10/2017 Subject: Quarterly Report of 30/9/2017	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: ٢٠١٧/١٠/٣١ الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في ٢٠١٧/٩/٣٠.
Attached the Quarterly Report of(union tobacco & cigarette industries co) as of 30/9/2017	مرفق طية نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة (مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر) كما هي بتاريخ ٢٠١٧/٩/٣٠
Kindly accept our highly appreciation and respect union tobacco & cigarette industries co. Vice Chairman of the board Khaled Al Maqableh	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر توقيع نائب رئيس مجلس الإدارة خالد المقابلة

شركة مصانع
الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٠١ تشرين الثاني ٢٠١٧
5247
41674
21101/611
الرقم المتسلسل:
رقم الملف:
الجهة المختصة:

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى مجلس إدارة شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة وقائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

أمور أخرى

تم إظهار الاستثمار في شركة الرافدين لتوزيع التبغ والسجائر محدودة المسؤولية ضمن بند استثمارات في شركات حليفة بالكلفة، هذا وقد قررت المجموعة في اجتماعها والمنعقد بتاريخ ٢١ تموز ٢٠١٦ تصفية الشركة نتيجة لانتفاء الغاية منها حيث تم اخذ مخصص تدني مقابل هذا الاستثمار.

تم تدقيق ومراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ والقوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ على التوالي من قبل مدقق حسابات آخر، وتم إصدار رأي غير متحفظ ونتيجة غير متحفظة حولها بتاريخ ٢٢ شباط ٢٠١٧ و ٣٠ تشرين الأول ٢٠١٦ على التوالي، هذا ولا تشمل تقارير المدقق الآخر التعديلات الواردة في إيضاح (١٠) حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
محمد إبراهيم الكركي

ترخيص رقم ٨٨٢

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

إيضاحات	٣٠ أيلول ٢٠١٧ دينار (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٦ دينار (مدققة)	أول كانون الثاني ٢٠١٦ دينار (معدلة إيضاح ١٠)
الموجودات			
موجودات غير متداولة -			
٦	٢١,٠٠٢,١٥٥	٢٠,٦٥٢,٧٤٩	٢٥,٠٢٧,١٩١
ممتلكات وآلات ومعدات	١٧,٢٠٣	١٧,٢٠٣	١٧,٢٠٣
استثمارات عقارية	-	-	٥٠,٠٠٠
استثمارات في شركات حليفة	٥٨٠,٢٣٩	١,١٣٥,٨٨٢	١,٧٧٥,٩٥٢
دفعات مقدمة على حساب شراء مكينات	١٠,١٥٢,٣٤٠	٩,٣٤٨,٧١٣	٩,٥٩٠,٢٥٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٣١,٧٥١,٩٣٧	٣١,١٥٤,٥٤٧	٣٦,٤٦٠,٥٩٨
موجودات متداولة -			
٥	١٣,١٥٣,٠٤٢	١٦,٦٣٠,٩٩٣	١٢,٣٥٩,١٨٨
مخزون	١٩,٥٧٩,٣٦٦	٢٤,٧٠٢,٤٢٩	١٠,٢٣٣,٦٠٧
ذمم مدينة	١,٧١٧,٣٢٥	١,٥٧١,٣٨٧	٣,٧٧٨,٨٣٢
أرصدة مدينة أخرى	٤,٤٤٥,٠٩٦	٣,٨٦١,٣٤٥	١٢,٤٦٣,٧١٩
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	٥٧٠,٨٤٣	٣٣٩,٢٧٠	٧٠,٨١٧
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣٩,٤٦٥,٦٧٢	٤٧,١٠٥,٤٢٤	٣٨,٩٠٦,١٦٣
مجموع الموجودات	٧١,٢١٧,٦٠٩	٧٨,٢٥٩,٩٧١	٧٥,٣٦٦,٧٦١
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية -			
حق ملكية حملة الأسهم -			
١٥,٠٨٣,٦٥٧	١٥,٠٨٣,٦٥٧	١٥,٠٨٣,٦٥٧	١٥,٠٨٣,٦٥٧
رأس المال المدفوع	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
علاوة إصدار	٣,٧٧٤,١٥١	٣,٧٧٤,١٥١	٣,٧٧٠,٩١٤
احتياطي إجباري	٧,٢٥٠,٠٠٠	٧,٢٥٠,٠٠٠	٧,٢٥٠,٠٠٠
إحتياطي اختياري	٤٧٧,٩٩٠	(٥٣١,٠٦٢)	(٥٦٣,٠٢٧)
إحتياطي القيمة العادلة	(٥,١٩٢,٩٠٦)	(١,٤٢٩,٤٠٢)	(١,٢٦٩,٩٩١)
خسائر متراكمة	٢٦,٣٩٢,٨٩٢	٢٩,١٤٧,٣٤٤	٢٩,١٧١,٥٥٣
مجموع حقوق الملكية	٢٦,٣٩٢,٨٩٢	٢٩,١٤٧,٣٤٤	٢٩,١٧١,٥٥٣
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة -			
٩	١٤,١٢٩,٠٦٠	١٥,٤٧٢,٣١٦	٨,٠٧٤,٧٧١
قروض طويلة الأجل	٢,٩٣٤,٤٤٩	٢,٨٦٤,٨٥٠	٣,٩٢٥,٦٣٢
مطلوبات متداولة -	١,١٥٩,٦٩٧	١,٥٤١,٨٧٥	٩,٠٤٢,٥١٣
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة	٢٤,٣٤٩,٦٨٥	٢٨,٤٢٩,٦٣٤	٢٤,٣٧٥,٩٨٣
بنوك دائنة	١,٧٢٥,٣٠٠	٤٠٨,٦٤٣	-
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	٥٢٦,٥٢٦	٣٩٥,٣٠٩	٣٩٥,٣٠٩
مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة	٣٠,٦٩٥,٦٥٧	٣٣,٦٤٠,٣١١	٣٨,١٢٠,٤٣٧
مخصص ضريبة الدخل	٤٤,٨٢٤,٧١٧	٤٩,١١٢,٦٢٧	٤٦,١٩٥,٢٠٨
مجموع المطلوبات	٧١,٢١٧,٦٠٩	٧٨,٢٥٩,٩٧١	٧٥,٣٦٦,٧٦١
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات			

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(معدلة إيضاح ١٠)				
٢١٣٢٧٥٣٠	٦٩٦١٦٤٧	٨٩٦٥٣٨١	٥١١٢٤٣١	١١ المبيعات
(١٨٣٢٣٦٩٧)	(٧١٢٣٢٥٨)	(٦٨٢٣٢٩٨)	(٤٤٨٤٤٤٢)	كافة المبيعات
٣٠٠٣٨٣٣	(١٦١٦١١)	٢١٤٢٠٨٣	٦٢٧٩٨٩	مجموع الربح (الخسارة)
(١٩٣٨٢٢٥)	(١٥٤٤٦٣٥)	(٦٠١٦٢٠)	(٤١٩٠٢٦)	مصاريف إدارية
(٥٩٧٦٦٢)	(٧٧٨٠٦٤)	(٣١٤٩٢٣)	(١٤٩٨٨٧)	مصاريف تسويق
(١٩٩٧٠٨٨)	(١٠٦١٨٩٠)	(٤٢٢٠٩٦)	(٢٩٢٥٢٤)	تكاليف تمويل
١٣٥٩٦٦٩	٨٣٨	(٣٢٩٧١)	٣٥٦٢٣	إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي
(٥٩٣١٧٣)	(٣٥٤٥٣٦٢)	٧٧٠٤٧٣	(١٩٧٨٢٥)	(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	(٢٢٠٣٣٧)	-	-	٤ ضريبة الدخل للفترة
(٥٩٣١٧٣)	(٣٧٦٥٦٩٩)	٧٧٠٤٧٣	(١٩٧٨٢٥)	(خسارة) ربح الفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح
(٠/٠٣٩)	(٠/٢٥٠)	٠/٠٥١	(٠/٠١٣)	الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل الآخر المرحلية الموحدة

للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	
دينار	دينار	دينار	دينار
(٥٩٣١٧٣)	(٣٧٦٥٦٩٩)	٧٧٠٤٧٣	(١٩٧٨٢٥)
(خسارة) ربح الفترة			
بنود الدخل الشامل الأخرى بعد الضريبة التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:			
١٦٤٠٨٧٧	١٠٤١٧٨٩	٩٠٢٥٣٥	(١٩٨٥١٣٠)
التغير في احتياطي القيمة العادلة			
أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من			
(٣٢٣٩)	٢١٩٥	٩	١٣٥٤
خلال الدخل الشامل الآخر			
١٠٤٤٤٦٥	(٢٧٢١٧١٥)	١٦٧٣٠١٧	(٢١٨١٦٠١)
مجموع الدخل الشامل للفترة			

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي القيمة العادلة	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٩,٤٧٣,٩١٠ (٣٠,٥٤٢)	٢,٩٥	٧٨٩,٦٩٩ (٣٢,٧٣٧)	-	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧ مجموع الدخل الشامل أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٦,٣٩٢,٨٩٢	(٥,٩١٢,٩٠٦)	٤٧٧,٩٩٠	٧,٢٥٠,٠٠٠	٣,٧٧٤,١٥١	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٨٣,٦٥٧	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٣٠,٣١٢,٧٢٥ (١,٤٠٦,٧٢٢)	(٢٧٩,٣١٩) (١,٤٠٦,٧٢٢)	(٥١٣,٠٧٧) -	٧,٢٥٠,٠٠٠ -	٣,٧٧٠,٩١٤ -	٥,٠٠٠,٠٠٠ -	١٥,٠٨٣,٦٥٧ -	الرصيد قبل التعديل كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦ تعديلات سنوات سابقة (إضاح ١٠)
٢٩,١٧١,٥٥٣	(١,٣٢٩,٩٩١)	(٥١٣,٠٧٧)	٧,٢٥٠,٠٠٠	٣,٧٧٠,٩١٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٨٣,٦٥٧	الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦
٢٠,٢٦٧٩	(٥٩٣,١٧٣)	١,٩٥٨,٥٢	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل
١٩,٩٠٥	(٣,٧٣٩)	٢٣,١٤٤	-	-	-	-	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٩,٧٩٤,١٣٧	(١,٩٦٦,٤٠٣)	٦٥٥,٩٦٩	٧,٢٥٠,٠٠٠	٣,٧٧٠,٩١٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٨٣,٦٥٧	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٦

تعتبر الإيضاحات المرتبطة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

الإيضاح	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠١٦	٢٠١٧
	دينار	دينار
	(معدلة إيضاح ١٠)	
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة قبل الضريبة	(٥٩٣١٧٣)	(٣٥٤٥٣٦٢)
تعديلات -		
إستهلاكات	١٣٣٩٢٥١	٥٨٢٦٢٣
أرباح إستبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	(١٢١٠٠٠)	(٤٧٩٦٦)
تكاليف تمويل	١٠١٩٧٠٨٨	١٠٦١٨٩٠
تغيرات رأس المال العامل-		
مخزون	(٣٨٦٩٧١٨)	٣٤٧٧٩٥١
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	(٥٧٦١٣٨٠)	٥٥٣٢٧٦٨
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	١٦٠٥٩٥٥	(٤٠٧٩٩٤٩)
جهات ذات علاقة	٨٨٥٧٦٣٥	٧٣٢٩٠٦
ضريبة الدخل المدفوعة	-	(٨٩١٢٠)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	٢٦٥٤٦٥٨	٣٦٢٥٧٤١
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	(٢٠٥٧٧٣)	(١٠١٢١٢٥)
المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	١٢١٠٠٠	٢٢٨٠١٦
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٣٥١٩٧٧)	(١٧٢٤٠٤)
بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	٣٨٠٠٧٠
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٤٣٦٧٥٠)	(٦٧٦٤٤٣)
الأنشطة التمويلية		
تسديد قروض	(١٢٥٣٥٦٠٩)	(١٢٧٣٦٥٧)
قروض مستلمة	١٩٠٩٩٠٠٠	-
تكاليف تمويل مدفوعة	(١٠١٩٧٠٨٨)	(١٠٦١٨٩٠)
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية	٥٣٦٦٣٠٣	(٢٣٣٥٥٤٧)
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	٧٥٨٤٢١١	٦١٣٧٥١
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	(٨٩٧١٦٩٦)	(١٢٠٢٦٠٥)
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	(١٣٨٧٤٨٥)	(٥٨٨٨٥٤)

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") ١٩ تموز ١٩٩٣ تحت رقم (٢٣٢) برأسمال ١٥٧ر٨٣ر١٥ دينار مقسم إلى ١٥٧ر٨٣ر١٥ سهماً بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.
من غايات الشركة إنتاج التبغ والسجائر والتبناك والمعلل وتعبئتها وتصنيعها على اختلاف انواعها واصنافها واعمال الطباعة المتعلقة بها.
تم إقرار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٧.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد -

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

التغيرات في السياسات المحاسبية -

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "قائمة التدفقات النقدية"-الإفصاحات

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الايضاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) "ضريبة الدخل": الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر الغير معترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

(٣) الإحتياطات القانونية

لم تقم المجموعة باقتطاع الإحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث أن هذه القوائم المالية هي قوائم مالية مرحلية.

(٤) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٢٠١٦ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة والشركات التابعة لها حتى عام ٢٠١١.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات المجموعة للأعوام ٢٠١٦ و ٢٠١٥ و ٢٠١٤ و ٢٠١٣ و ٢٠١٢ حتى تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

(٥) جهات ذات علاقة

تشمل القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية:

نسبة المساهمة %	النشاط الرئيسي	رأس المال المدفوع دينار	البلد	
١٠٠	تسويقي	١٠٠,٠٠٠	الأردن	شركة الأصيل لتسويق منتجات المعسل والسجائر
١٠٠	تسويقي	١٠٠,٠٠٠	الأردن	شركة الإتحاد للصناعات المتطورة
١٠٠	تسويقي	-	العراق	شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر – العراق

تشمل الجهات ذات العلاقة الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات المسيطر عليها أو عليها تأثير جوهري بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل تلك الجهات.

تمثل أرصدة الجهات ذات العلاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة ما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦ دينار (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٧ دينار (غير مدققة)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة:
٣,٨٦١,٣٤٥	٤,٤٤٥,٠٩٦	شركة الإتحاد للاستثمارات المالية (الشركة الأم)
٤٠٨,٦٤٣	١,٧٢٥,٣٠٠	مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة:
		شركة الإتحاد لتطوير الأراضي (شركة شقيقة)

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية للمجموعة مبلغ ١١٧,٩٧٥ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ مقابل مبلغ ١١٦,٩٠١ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦.

(٦) ممتلكات وآلات ومعدات

قامت المجموعة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ بشراء ممتلكات وآلات ومعدات بكلفة ١٢٥ر١١٢ر١ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٢٠٥ر٧٧٣ دينار).

(٧) بنوك دائنة

عملية	معدل	السقف الممنوح	الرصيد المستغل
التسهيلات	سعر الفائدة	دينار	دينار
دينار	٨٧٥٪	١٧٨٢ر٤٣٤	١٥٩ر٦٩٧
			١٥٩ر٦٩٧

بنك الإتحاد

إن هذه التسهيلات بنفس الضمانات المذكورة في إيضاح (٩) حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

(٨) النقد وما في حكمه

لغايات إعداد قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة، فإن النقد وما في حكمه يتكون مما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٦٥ر١٨٧	٥٧٠ر٨٤٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
(١٥٥٢ر٦٧٢)	(١٥٩ر٦٩٧)	ينزل: بنوك دائنة (ايضاح ٧)
(١٣٨٧ر٤٨٥)	(٥٨٨ر٨٥٤)	

(٩) قروض

يمثل هذا البند قروضاً ممنوحة من الجهات التالية:

أقساط قروض						
٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)			٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)			عملة القرض
المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة دينار	المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة دينار	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٨٣٣٧١٦٦	١٥٤٧٢٣١٦	٢٨٦٤٨٥٠	١٧٠٦٣٥٠٩	١٤١٢٩٠٦٠	٢٩٣٤٤٤٩	بنك الإتحاد دولار أمريكي
١٨٣٣٧١٦٦	١٥٤٧٢٣١٦	٢٨٦٤٨٥٠	١٧٠٦٣٥٠٩	١٤١٢٩٠٦٠	٢٩٣٤٤٤٩	

بنك الإتحاد – دولار أمريكي

قامت الشركة بالحصول على قرض متناقص بالدولار الأمريكي بقيمة ١٤٠٠٠٠٠٠ دولار أمريكي، وبفائدة سنوية ٥٠٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ٤٨ قسط شهري يبلغ ٣٢٦٠٠٠ دولار أمريكي لكل قسط تدفع اعتباراً من تاريخ ٢ شباط ٢٠١٤ باستثناء القسط الأخير والذي يمثل صافي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٨ بضمان رهن الأسهم المشتراة في شركة الإتحاد لتطوير الأراضي ورهن الأسهم المشتراة في شركة الإتحاد للاستثمارات المالية وما ينتج عنها من أرباح نقدية أو عينية أو أسهم مجانية، وهي الأسهم المصنفة ضمن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ورهن عقاري من الدرجة الأولى لصالح البنك بمبلغ ١٥٠٠٠٠٠ دينار وزيادة بوليصة التأمين المجبرة لصالح البنك بمبلغ ٢١٠٠٠٠٠ دينار.

تم بتاريخ ١٢ آب ٢٠١٥ زيادة القرض المتناقص ليصبح ١٧٠٠٠٠٠٠ دولار أمريكي وبفائدة سنوية ٥٠٪ ناقص هامش ٢٥٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ٤٨ قسط شهري يبلغ ٣٩٤٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٥ باستثناء القسط الأخير والذي يمثل صافي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ٣٠ آب ٢٠١٩ وبفنس الشروط والضمانات الواردة سابقاً.

تم بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٦ زيادة القرض المتناقص ليصبح ٢٦٩٠٠٠٠٠ دولار أمريكي وبفائدة سنوية ٥٠٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ١٠٠ قسط شهري يبلغ ٢٦٩٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٣٠ أيار ٢٠١٦ باستثناء القسط الأخير والذي يمثل صافي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠٢٤ وبفنس الشروط والضمانات الواردة سابقاً.

ان الدفعات السنوية للقروض هي كما يلي:

السنة	دينار
٢٠١٧	٢٩٣٤٤٤٩
٢٠١٨	٧٦٢٨٨٤
٢٠١٩	٢٢٨٨٦٥٢
٢٠٢٠	٢٢٨٨٦٥٢
٢٠٢١ - ٢٠٢٤	٨٧٢٨٨٨٧٢
	١٧٠٦٣٥٠٩

(١٠) اعادة التبريب وتعديلات سنوات سابقة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة لسنة ٢٠١٦ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لسنة ٢٠١٧، هذا ولم ينتج عن إعادة التبويب أثر على ربح السنة وحقوق الملكية لسنة ٢٠١٦.

تم تعديل ارقام القوائم المالية الموحدة لسنة ٢٠١٦ وما قبلها نتيجة فروقات احتساب مصروف استهلاك بقيمة ١٠٩٣٣١٠ دينار بالإضافة الى الفروقات الناتجة عن قيود الحذف بقيمة ٤٧٣٦٢ دينار.

إن الأثر على قائمة المركز المالي الموحدة وحقوق الملكية للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وأول كانون الثاني ٢٠١٦ كما يلي:

أول كانون الثاني	٣١ كانون الأول	
٢٠١٦	٢٠١٦	
دينار	دينار	
(١٤٠٦٧٢ر١)	(٢٧٩٢١٢ر١)	حقوق الملكية -
		خسائر متراكمة
(١٠٩٣٣١٠ر١)	(١٠٩٣٣١٠ر١)	موجودات غير متداولة -
(٤٧٣٦٢ر١)	(١٨٥٩٠٢ر١)	ممتلكات وآلات ومعدات
		مخزون
(١٤٠٦٧٢ر١)	(٢٧٩٢١٢ر١)	

إن الأثر على قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ كما يلي:

٣٠ أيلول	
٢٠١٦	
دينار	
(٤١٤٥)	المبيعات، بالصافي
(٨١٧٨٩)	مصاريف إدارية وعمومية
(١٧٥٥٨)	مصاريف تسويق
(٥٠.٠٠٠)	مخصص تدني استثمار في شركة حليفة
(١٥٣٤٩٢)	ربح الفترة

إن الأثر على قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ كما يلي:

٣٠ أيلول	
٢٠١٦	
دينار	
١٥٣ر٤٩٢	الأنشطة التشغيلية
١٥٣ر٤٩٢	صافي التغير في النقد وما في حكمه

(١١) القطاعات التشغيلية

تم تحديد أسلوب عرض القطاعات الرئيسية على أساس أن المخاطر والمنافع المتعلقة بالمجموعة تتأثر بشكل جوهري بالإختلاف في منتجات أو خدمات تلك القطاعات. إن هذه القطاعات منظمة ومدارة بشكل منفصل حسب طبيعة الخدمات والمنتجات بحيث تشكل كل منها وحدة منفصلة والتي يتم قياسها وفقا للتقارير التي يتم استعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى المجموعة.

يتم تنظيم المجموعة لأغراض إدارية من خلال قطاعي أعمال كما يلي:

- قطاع السجائر والمعسل.
- قطاع صناعة الكرتون.
- قطاع تسويق السجائر والمعسل.

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة نتائج قطاعي الأعمال بشكل منفصل لأغراض تقييم الأداء. يتم تقييم الأداء القطاعي بناء على الربح أو الخسارة التشغيلية لكل قطاع.

القطاع الجغرافي يرتبط بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية أخرى.

إن الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات حسب قطاعات الأعمال هي كما يلي:

المجموع	قطاع تسويق السجائر والمعسل	قطاع صناعة الكرتون	قطاع السجائر والمعسل	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة) -
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥١١٢٤٣١ر	-	-	٥١١٢٤٣١ر	الإيرادات:
				الإيرادات
(١٩٧ر٨٢٥)	١٦ر٧٥٨	-	(٢١٤ر٥٨٣)	نتائج الأعمال:
				(خسارة) ربح الفترة
(١٤٣ر٧٤٩)	(١١ر٩٤٣)	-	(١٣١ر٨٠٦)	معلومات القطاعات الأخرى:
(٢٩٢ر٥٥٤)	-	-	(٢٩٢ر٥٥٤)	إستهلاكات
				تكاليف تمويل

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦
(غير مدققة، معدلة إيضاح ١٠) -

<u>الإيرادات:</u>			
٨,٦٣١,٢٣٠	٣٩,٥١٧	٢٩٤,٦٣٤	٨,٩٦٥,٣٨١
<u>الإيرادات</u>			
<u>نتائج الأعمال:</u>			
١,٨٩٨,٤٦٠	(٦٧٩,٩٣٢)	(١٠,٤٩٣)	٧٧٠,٤٧٣
<u>ربح (خسارة) الفترة</u>			
<u>معلومات القطاعات الأخرى:</u>			
(٢٩٠,٥٦٢)	(١٤٣,٦٢٦)	(١٦,٨٦١)	(٤٥١,٠٤٩)
<u>إستهلاكات</u>			
(٤٢٢,٠٩٦)	-	-	(٤٢٢,٠٩٦)
<u>تكاليف تمويل</u>			

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة) -

الموجودات و المطلوبات:		
٧١٢١٧٦٠٩	١٠٢١٢١١	-
٤٤٨٢٤٩٧١٧	٣٢٩٨٩٦٥	-

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦
(مدققة، معدلة ايضاح ١٠) -

الموجودات والمطلوبات:		
٧٨٢٥٩٩٧١	١٠٤٥٥٥٩	-
٤٩١١٢٦٢٧	٣٢٦٣٣٠٥	-

إن الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات حسب قطاعات الأعمال هي كما يلي:

المجموع	قطاع السجائر والمعسل	قطاع صناعة الكرتون	قطاع السجائر والمعسل	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة) -
دينار	دينار	دينار	دينار	
٦٩٦١٦٤٧	٢٧٣٨١٠	-	٦٦٨٧٨٣٧	الإيرادات:
				الإيرادات
(٣٧٦٥٦٩٩)	(٦٤٢٩٩)	-	(٣٧٠١٤٤٠)	نتائج الأعمال:
				خسارة الفترة
(٥٨٢٦٢٣)	(٣٦١٣١)	-	(٥٤٦٤٩٢)	معلومات القطاعات الأخرى:
(١٠٦١٨٩٠)	-	-	(١٠٦١٨٩٠)	إستهلاكات
				تكاليف تمويل

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦
(غير مدققة، معدلة إيضاح ١٠) -

الإيرادات:				
الإيرادات	١٩٠٦٠٣٧٦	٤١٣٨٥٥	١٨٥٣٢٩٩	٢١٣٢٧٥٣٠
نتائج الأعمال:				
ربح (خسارة) الفترة	٥٠٠٨٢٥	(١٠٥٧١٨٥)	(٣٦٨١٣)	(٥٩٣١٧٣)
معلومات القطاعات الأخرى:				
إستهلاكات	(٨١٤١١٤)	(٤٨٢٥١٠)	(٤٢٦٢٧)	(١٣٣٩٢٥١)
تكاليف تمويل	(١١٩٧٠٨٨)	-	-	(١١٩٧٠٨٨)

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة) -

الموجودات والمطلوبات:			
موجودات القطاع	٧٠,١٩٦,٣٩٨	-	١,٠٢١,٢١١
مطلوبات القطاع	٤١,٥٢٥,٧٥٢	-	٣,٢٩٨,٩٦٥
			٧١,٢١٧,٦٠٩
			٤٤,٨٢٤,٧١٧

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦
(مدققة، معدلة ايضاح ١٠) -

٧٨٢٥٩٩٧١	١٠٤٥٥٥٩	-	٧٧٢١٤٩٤١٢	موجودات القطاع
٤٩٩١١٢٦٢٧	٣٢٦٣٣٠٥	-	٤٥٨٤٩٣٢٢	مطلوبات القطاع

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 2017

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of Union Tobacco and Cigarette Industries (the "Company") and its subsidiaries (the "Group") as at 30 September 2017, comprising of the interim consolidated statement of financial position as at 30 September 2017 and the related interim consolidated statements of profit or loss, other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-month period then ended and explanatory information. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting" ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the independent Auditor of the Entity". A review of Interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for the 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 condensed consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Other matters

The Investment in Al-Rafidain for Tobacco and Cigarette Distribution Company was recognized as investment in associate at cost. The Group resolved in its meeting held on 21 July 2016 to liquidate the company as the purpose of its activities is no longer needed and accordingly an impairment provision of the full investment was provided for.

The consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016 and the interim condensed consolidated financial statements for the period ended 30 September 2016 were audited and reviewed respectively by another auditor who issued an unqualified opinion and an unqualified conclusion on these financial statements on 22 February 2017 and 29 July 2016, respectively.

Amman – Jordan
31 October 2017

Ernst + Young

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2017

	Notes	30 September 2017	31 December 2016	1 January 2016
		(Unaudited)	JD (Audited) (Restated note 10)	JD (Restated note 10)
<u>ASSETS</u>				
Non-current assets				
Property, plant and equipment		21,002,155	20,652,749	25,027,191
Investment properties		17,203	17,203	17,203
Investment in associates		-	-	50,000
Advance payment on machines purchases		580,239	1,135,882	1,775,952
Financial assets at fair value through other comprehensive income		10,152,340	9,348,713	9,590,252
		<u>31,751,937</u>	<u>31,154,547</u>	<u>36,460,598</u>
Current assets				
Inventories		13,153,042	16,630,993	12,359,188
Accounts receivable		19,579,366	24,702,429	10,233,607
Other current assets		1,717,325	1,571,387	3,778,832
Due from related parties	5	4,445,096	3,861,345	12,463,719
Cash and bank balances		570,843	339,270	70,817
		<u>39,465,672</u>	<u>47,105,424</u>	<u>38,906,163</u>
Total Assets		<u>71,217,609</u>	<u>78,259,971</u>	<u>75,366,761</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>				
Equity-				
Paid in capital		15,083,657	15,083,657	15,083,657
Share premium		5,000,000	5,000,000	5,000,000
Statutory reserve		3,774,151	3,774,151	3,770,914
Voluntary reserve		7,250,000	7,250,000	7,250,000
Fair value reserve		477,990	(531,062)	(563,027)
Accumulated losses		(5,192,906)	(1,429,402)	(1,369,991)
Net equity		<u>26,392,892</u>	<u>29,147,344</u>	<u>29,171,553</u>
Liabilities-				
Non-current liabilities				
Long term loans	9	14,129,060	15,472,316	8,074,771
Current liabilities				
Current portion of long term loans	9	2,934,449	2,864,850	3,925,632
Due to banks	7	1,159,697	1,541,875	9,042,513
Accounts payable and other current liabilities		24,349,685	28,429,634	24,756,983
Due to related parties	5	1,725,300	408,643	-
Income tax provision	4	526,526	395,309	395,309
		<u>30,695,657</u>	<u>33,640,311</u>	<u>38,120,437</u>
Total liabilities		<u>44,824,717</u>	<u>49,112,627</u>	<u>46,195,208</u>
Total Equity and Liabilities		<u>71,217,609</u>	<u>78,259,971</u>	<u>75,366,761</u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD (Restated note 10)
Sales	11	5,112,431	8,965,381	6,961,647	21,327,530
Cost of sales		(4,484,442)	(6,823,298)	(7,123,258)	(18,323,697)
Gross (loss) profit		627,989	2,142,083	(161,611)	3,003,833
Administrative expenses		(419,026)	(601,620)	(1,544,635)	(1,938,225)
Marketing expenses		(149,887)	(314,923)	(778,064)	(597,662)
Finance costs		(292,524)	(422,096)	(1,061,890)	(1,197,088)
Other income (expenses) - net		35,623	(32,971)	838	135,969
(Loss) gain before income tax		(197,825)	770,473	(3,545,362)	(593,173)
Income tax for the period	4	-	-	(220,337)	-
(Loss) gain for the period		(197,825)	770,473	(3,765,699)	(593,173)
		<u>Fils / JD</u>	<u>Fils / JD</u>	<u>Fils / JD</u>	<u>Fils / JD</u>
(Loss) gain per share attributable to equity holders of the Company		(0/013)	0/051	(0/250)	(0/039)

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
(Loss) gain for the period	(197,825)	770,473	(3,765,699)	(593,173)
Add: other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:				
Change in fair value reserve	(1,985,130)	902,535	1,041,789	1,640,877
Gain (loss) on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>1,354</u>	<u>9</u>	<u>2,195</u>	<u>(3,239)</u>
Total comprehensive income for the period	<u>(2,181,601)</u>	<u>1,673,017</u>	<u>(2,721,715)</u>	<u>1,044,465</u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	Attributable to equity holders of the Company						Total JD
	Paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Accumulated losses	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	
30 September 2017 -							
As at 1 January 2017	15,083,657	5,000,000	3,774,151	7,250,000	(531,062)	(1,429,402)	29,147,344
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	1,041,789	(3,765,699)	(2,723,910)
Gain on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	(32,737)	2,195	(30,542)
Balance at 30 September 2017	<u>15,083,657</u>	<u>5,000,000</u>	<u>3,774,151</u>	<u>7,250,000</u>	<u>477,990</u>	<u>(5,192,906)</u>	<u>26,392,892</u>
30 September 2016 -							
Balance at 1 January 2016 before restatement	15,083,657	5,000,000	3,770,914	7,250,000	(563,027)	(229,319)	30,312,225
Prior years restatement (Note10)	-	-	-	-	-	(1,140,672)	(1,140,672)
Restated balance as at 1 January 2016	15,083,657	5,000,000	3,770,914	7,250,000	(563,027)	(1,369,991)	29,171,553
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	1,195,852	(593,173)	602,679
Loss on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	23,144	(3,239)	19,905
Balance at 30 September 2016	<u>15,083,657</u>	<u>5,000,000</u>	<u>3,770,914</u>	<u>7,250,000</u>	<u>655,969</u>	<u>(1,966,403)</u>	<u>29,794,137</u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

	For the nine months ended 30 September	
Notes	2017	2016
	JD	JD (Restated note 10)
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>		
Loss before income tax	(3,545,362)	(593,173)
Adjustments for:		
Depreciation	582,623	1,339,251
Gain on sale of property, plant and equipment	(47,966)	(121,000)
Finance costs	1,061,890	1,197,088
Working capital changes:		
Inventories	3,477,951	(3,869,718)
Accounts receivable and other current assets	5,532,768	(5,761,380)
Accounts payable and other current liabilities	(4,079,949)	1,605,955
Due from related parties	732,906	8,857,635
Income tax paid	(89,120)	-
Net cash flows from operating activities	3,625,741	2,654,658
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>		
Purchase of property, plant and equipment	(1,112,125)	(205,773)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	228,016	121,000
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	380,070	-
Purchase of financial assets at fair value through other comprehensive income	(172,404)	(351,977)
Net cash flows used in investing activities	(676,443)	(436,750)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>		
Repayments of loans	(1,273,657)	(12,535,609)
Proceeds from loans	-	19,099,000
Finance costs paid	(1,061,890)	(1,197,088)
Net cash flows (used in) from financing activities	(2,335,547)	5,366,303
Net increase in cash and cash equivalents	613,751	7,584,211
Cash and cash equivalents at 1 January	(1,202,605)	(8,971,696)
Cash and cash equivalents at 30 September	(588,854)	(1,387,485)

8

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed consolidated financial statements

1) GENERAL

Union Tobacco and Cigarette Industries (the "Company") was established as a public shareholding company on 19 July 1993, under registration number (232) and paid in capital of JD 15,083,657 divided into 15,083,657 shares at a par value of JD 1 per share.

The Company's objective is the production and packaging of tobacco, cigarette, toombak and all kinds of related printing works.

The interim condensed consolidated financial statements were approved by the Company's Board of Directors in their meeting held on 31 October 2017.

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed consolidated financial statements for the nine-month period ended 30 September 2017 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting).

The interim condensed consolidated financial statements do not contain all information and disclosures required for the annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Group's annual report as of 31 December 2016. In addition, the results for the nine-month period ended 30 September 2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2017.

(2-2) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Group's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2017.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Group's interim condensed consolidated financial statements.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognised Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments. The adoption of these amendments have no impact on the Group's interim condensed consolidated financial statements.

(3) STATUTORY RESERVE

The Group did not appropriate for statutory reserve in accordance with the Jordanian Companies Law as these financial statements are interim condensed consolidated financial statements.

(4) INCOME TAX

Income tax for the nine months ended 30 September 2017 and 2016 were calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) for 2014.

The Income and Sales Tax Department reviewed the accounting records of the Company and its subsidiaries up to 2011.

Income and Sales Tax Department did not review the Group's accounting records for the years 2012, 2013, 2014, 2015 and 2016 up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

(5) RELATED PARTIES

The interim condensed consolidated financial statements include the financial statements of the following subsidiaries:

	<u>Country of Incorporation</u>	<u>Paid In Capital</u> JD	<u>Major Activity</u>	<u>Percentage Of Ownership</u> %
Al Aseel for Marketing of Ma'asel and Cigarettes	Jordan	100,000	Marketing	100
Union for Advanced Industries	Jordan	100,000	Marketing	100
Union Tobacco and Cigarette Industries - Iraq	Iraq	-	Marketing	100

Related parties include associates, major shareholders, board of directors members, executive management, as well as companies controlled or have a significant influence directly or indirectly, by those entities.

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

Balances of related parties included in the interim consolidated statement of financial position are as follow:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Due from related parties:		
Union Investment Corporation	<u>4,445,096</u>	<u>3,861,345</u>
Due to related parties:		
Union Land Development Company	<u>1,725,300</u>	<u>408,643</u>

Key management salaries and bonuses:

The key management salaries and bonuses amounted to JD 117,975 for the nine months ended 30 September 2017 (30 September 2016: JD 190,116)

(6) PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Additions to property, plant and equipment were amounted to JD 1,112,125 for the nine months ended 30 September 2017 (30 September 2016: JD 205,773).

(7) DUE TO BANKS

	Currency	Average Interest Rate	Credit Limit	Utilized balance
			JD	JD
Bank Al Etihad	JD	8,75%	1,782,434	<u>1,159,697</u>
				<u>1,159,697</u>

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purpose of interim consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise of the following:

	30 September 2017 JD	30 September 2016 JD
Cash and bank balances	570,843	165,187
Due to banks (Note 7)	(1,159,697)	(1,552,672)
	<u>(588,854)</u>	<u>(1,387,485)</u>

(9) LOANS

	Currency	30 September 2017 (Unaudited)			31 December 2016 (Audited)		
		Loan installments			Loan installments		
		Current portion	Long-term portion	Total	Current portion	Long-term portion	Total
		JD	JD	JD	JD	JD	JD
Bank Al Etihad	USD	2,934,449	14,129,060	17,063,509	2,864,850	15,472,316	18,337,166
		<u>2,934,449</u>	<u>14,129,060</u>	<u>17,063,509</u>	<u>2,864,850</u>	<u>15,472,316</u>	<u>18,337,166</u>

Bank Al Etihad - USD

The Company has obtained a declining loan in US Dollars with an amount of USD 14,000,000 at an annual interest rate of 5.5% without commission and repayable over 48 equal monthly installments of USD 326,000 per installment except for the last installment which will become due on 1 December 2018. The first installment was due on 2 February 2014.

The loan is guaranteed by the shares of the Union Land Development Company (a subsidiary) and the shares of Union Investment Corporation and the resulting cash or share dividends, in addition to a first degree real estate mortgage with an amount of JD 15,000,000 and endorsement of insurance policy in favor of the bank amounting to JD 21,000,000.

On 12 August 2015, the declining loan facility was increased to become USD 17,000,000 at an annual interest rate of 5.5% less a margin of 0,25% without commission. This loan is repayable over equal monthly installments for USD 394,000 per installment, the first installment was due on 30 September 2015 and the last installment which represents the remaining amount of the loan will be due on 30 August 2019 under the same conditions and collaterals provided earlier.

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

On 28 April 2016, the declining loan facility was increased to become USD 26,900,000 at an annual interest rate of 5.5% without commission repayable over 100 equal monthly installments for USD 269,000 per installment, the first installment was due on 30 May 2016 except for the last installment which represents the remaining amount of the loan and will be due on 30 September 2024 under the same conditions and collaterals provided earlier.

The principal instalments payable during next years are as follow:

Year(s)	JD
2017	2,934,449
2018	762,884
2019	2,288,652
2020	2,288,652
2021 - 2024	8,788,872
	<u>17,063,509</u>

(10) RESTATEMENT OF PRIOR YEARS FIGURES

Some of 2016 consolidated financial statements figures have been reclassified in order to correspond with the presentation of 2017 interim condensed consolidated financial statements. The reclassification has no effect on 2016 net profit or equity.

Some of 2016 consolidated financial statements figures and prior years figures were restated as a result of depreciation calculation differences of JD 1,093,310 and elimination entries differences of JD 47,362.

The effects of the restatement on the Group's consolidated statements of financial position and changes in equity as at 31 December 2016 and 1 January 2016 are as follow:

	31 December 2016 JD	1 January 2016 JD
Equity-		
Accumulated losses	<u>(1,279,212)</u>	<u>(1,140,672)</u>
Non-current assets-		
Property, plant and equipment	(1,093,310)	(1,093,310)
Inventories	<u>(185,902)</u>	<u>(47,362)</u>
	<u>(1,279,212)</u>	<u>(1,140,672)</u>

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

The effect of the restatement on the interim consolidated statement of profit or loss for the nine months ended 30 September 2016 is as follow:

	30 September 2016 <hr/> JD
Sales, net	(4,145)
Administrative expenses	(81,789)
Marketing expenses	(17,558)
Impairment loss on investment in an associate	(50,000)
	<hr/>
Profit of the period	(153,492)
	<hr/>

The impact of the restatement on the interim consolidated statement of cash flows for the nine months ended 30 September 2016 is as follow:

	30 September 2016 <hr/> JD
Operating activities	153,492
	<hr/>
Net change of cash and cash equivalents	153,492
	<hr/>

(11) OPERATING SEGMENTS

The presentation of key segments is determined on the basis that the risks and rewards relating to the Group are materially affected by the difference in the products or services of those segments. These segments are organized and managed separately by the nature of the services and products, each of which is a separate unit and is measured according to reports used by the Group's Chief Executive Officer and Chief Decision Maker.

The Group is organized for administrative purposes through the following sectors:

- Tobacco and Cigarette.
- Carton Production.
- Marketing Tobacco and Cigarette.

The Group monitor the business sectors results separately for operating assessment. The assessment of the industrial operation based on the operation profits or losses for each sector.

A geographical segment is associated with the provision of products or services in a specific economic environment that is subject to risks and rewards that differ from those in other economic environments. All operating segments are linked in one geographical sector.

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

Income, profit, assets and liabilities by business sector are as follows:

	Tobacco and Cigarette	Carton Production	Marketing Tobacco and Cigarette	Total
	JD	JD	JD	JD
For the three months ended 30 September 2017 (Unaudited)				
<u>Revenues:</u>				
Revenues	5,112,431	-	-	5,112,431
<u>Business Results:</u>				
(Loss) profit for the period	(214,583)	-	16,758	(197,825)
<u>Other Segment Information:</u>				
Depreciation	(131,806)	-	(11,943)	(143,749)
Finance costs	(292,554)	-	-	(292,554)
For the three months ended 30 September 2016 (Unaudited, restated note 10)				
<u>Revenues:</u>				
Revenues	8,631,230	39,517	294,634	8,965,381
<u>Business Results:</u>				
Profit (loss) for the period	1,460,898	(679,932)	(10,493)	770,473
<u>Other Segment Information:</u>				
Depreciation	(290,562)	(143,626)	(16,861)	(451,049)
Finance costs	(422,096)	-	-	(422,096)
As of 30 September 2017 (Unaudited)				
Segments assets	70,196,398	-	1,021,211	71,217,609
Segments liabilities	41,525,752	-	3,298,965	44,824,717
As of 31 December 2016 (Audited, restated note 10)				
Segments assets	77,214,412	-	1,045,559	78,259,971
Segments liabilities	45,849,322	-	3,263,305	49,112,627

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)

Income, profit, assets and liabilities by business sector are as follows:

	Tobacco and Cigarette	Carton Production	Marketing Tobacco and Cigarette	Total
	JD	JD	JD	JD
For the nine months ended 30 September 2017 (Unaudited)				
<u>Revenues:</u>				
Revenues	6,687,837	-	273,810	6,961,647
<u>Business Results:</u>				
Loss for the period	(3,701,400)	-	(64,299)	(3,765,699)
<u>Other Segment Information:</u>				
Depreciation	(546,492)	-	(36,131)	(582,623)
Finance costs	(1,061,890)	-	-	(1,061,890)
For the nine months ended 30 September 2016 (Unaudited, restated note 10)				
<u>Revenues:</u>				
Revenues	19,060,376	413,855	1,853,299	21,327,530
<u>Business Results:</u>				
Profit (loss) for the period	500,825	(1,057,185)	(36,813)	(593,173)
<u>Other Segment Information:</u>				
Depreciation	(814,114)	(482,510)	(42,627)	(1,339,251)
Finance costs	(1,197,088)	-	-	(1,197,088)
As of 30 September 2017 (Unaudited)				
Segments assets	70,196,398	-	1,021,211	71,217,609
Segments liabilities	41,525,752	-	3,298,965	44,824,717
As of 31 December 2016 (Audited, restated note 10)				
Segments assets	77,214,412	-	1,045,559	78,259,971
Segments liabilities	45,849,322	-	3,263,305	49,112,627