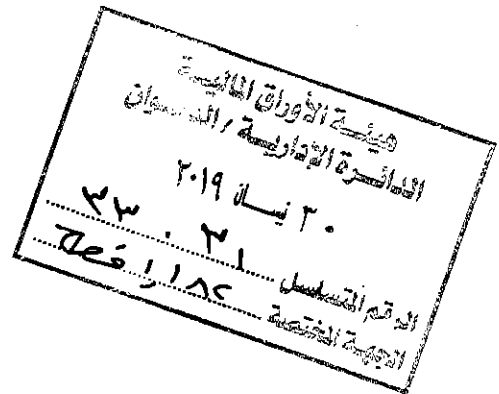


بورصة عمان
سجل
سجل

٢٠١٩
٤

نموذج رقم (1-5) Form No. (1-5)	
To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 30/4/2019 Subject: Quarterly Report as of 31/3/2019	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: 2019/4/30 الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2019/3/31
Attached the Quarterly Report of (Union Tobacco & Cigarette Industries Co. P.L.C) as of 31/3/2019	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة (شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م) كما هي بتاريخ 2019/3/31
Kindly accept our highly appreciation and respect Union Tobacco & Cigarette Industries Co. P.L.C Chairman of the Board 's Signature Samer Al Shawawreh	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م توقيع رئيس مجلس الإدارة سامر الشواورة



شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

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 ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وقائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقا 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. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقا 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 نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

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

فقرة توكيدية

بدون التحفظ في استنتاجنا وكما هو مبين في إيضاح (٤) حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة، فقد تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ والبالغة ١١٩٥٢٣٢٦ دينار ٧٥٪ من رأسمالها. هذا وتنص المادة (٢٦٦) من قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته على أنه في حالة زيادة الخسائر المتراكمة للشركة المساهمة العامة عن ٧٥٪ من رأسمالها فيجب تصفية الشركة إلا إذا قررت الهيئة العامة في اجتماع غير عادي لزيادة رأسمال الشركة أو معالجة الخسائر. هذا ولم يتم عقد مثل هذا الاجتماع حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

ارنست ويونغ/الأردن

ارنست ويونغ

محاسبون شانونيون

عمان - محمد إبراهيم العركي

ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ نيسان ٢٠١٩

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاحات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
الموجودات		
موجودات غير متداولة -		
١٦٤٣٥٤٣٠	١٦٠٣٦١٥٦	٨
١٧٢٠٣	١٧٢٠٣	
٧٧٩٩٢١٩	٨٨٢٨٠٣٤	٦
١٢٣٨٩	٥٨٤١	
٧٩٥٣٠٠١	٧٨٨٦١٠٩	
٣٢٢١٧٢٤٢	٣٢٧٧٣٣٤٣	
موجودات متداولة -		
١٠٧٤١٠٥٦	٩٥٣٥١٣٣	
١٧٥٦٨٦٣٢	١٧٢٧٠٣٦٢	
٢٨٦٥٢٦١	٢٨٨٦٢١١	
٣٠٢١٠٣٣	٥٨٣١٤٣	٧
٣٥٢٠٧٢	٤٥٨٨١٥	
٣٤٥٤٨٠٥٤	٣٠٧٣٣٦٦٤	
٦٦٧٦٥٢٩٦	٦٣٥٠٧٠٠٧	
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية -		
حق ملكية حملة الأسهم -		
١٥٠٨٣٦٥٧	١٥٠٨٣٦٥٧	١
٥٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠	
٣٧٧٤١٥١	٣٧٧٤١٥١	٣
٧٢٥٠٠٠٠	٧٢٥٠٠٠٠	٣
(١٩١٦٦٩١)	(١٩١٦٦٩١)	
(١٠٠٠٣١٢)	(١١٩٥٢٣٢٦)	٤
١٩٠٩٠٨٠٥	١٧٢٣٨٧٩١	
مجموع حقوق الملكية		
المطلوبات		
مطلوبات غير متداولة -		
١٢١٤٣٢٤٧٨	١١٦٢٦٦٥٤٩	١١
مطلوبات متداولة -		
٥٢٥٤٢٩٤	٤٩٨٥٧١٣	١١
٢٤٣٨٦٩	٣١٤٥٨١	٩
٢٣٦٤٨٥٣٩	٢٣٦٤٦٣٩٠	
٥٧٠٩٧٣٣	٥٦٩٤٩٨٣	٧
٦٧٤٥٧٨	-	٥
٣٥٥٣١٠١٣	٣٤٦٤١٦٦٧	
٤٧٦٧٤٤٩١	٤٦٢٦٨٢١٦	
٦٦٧٦٥٢٩٦	٦٣٥٠٧٠٠٧	
مجموع المطلوبات		
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
٣٨٢٧٩٠٧	١٣٣٢٦٧٠	١٢	المبيعات
(٣٠٣٢٨٤٣)	(٢٤٢٦٦٨٠)		تكلفة المبيعات
٧٩٥٠٦٤	(١٠٩٤٠١٠)		مجمّل (الخسارة) الربح
(٥٢٢١١٥)	(٢٤١٠٦٣)		مصاريف إدارية
(١٢٨١٧٢)	(١١٥١٢١)		مصاريف تسويق
(٣٥٦١١٧)	(٣٨٧٤٨٨)		تكاليف تمويل
٢٤٧٢٥	(٦٧٦٤)		(مصاريف) إيرادات أخرى، بالصافي
(١٨٦٦١٥)	(١٨٤٤٤٤٦)		خسارة الفترة
فلس/دينار	فلس/دينار		
(٠/٠١٢)	(٠/١٢٢)		الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

شركة مصانع الاتحاد لانتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(١٨٦٦١٥)	(١٨٤٤٤٤٦)	خسارة الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم إعادة تصنيفها من خلال الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة بعد الضريبة:
(١١٣٥٥٦)	(٧٥٦٨)	صافي خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣٠٠١٧١)	(١٨٥٢٠١٤)	مجموع الدخل الشامل للفترة

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المنفق	علاوة إصدار	إحتياطي إجاري	إحتياطي إختياري	إحتياطي القيمة الدائنة	خسائر متراكمة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ -						
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	١٥,٨٢٦,٥٧	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٧٤,١٥١	٧,٢٥٠,٠٠٠	(١,٩١٦,٦٩١)	١٩,٠٨٠,٥٠٥
خسارة الفترة	-	-	-	-	(١,٨٤٤,٤٤٦)	(١,٨٤٤,٤٤٦)
بند الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	(٧,٥٦٨)	(٧,٥٦٨)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(١,٨٤٤,٤٤٦)	(١,٨٤٤,٤٤٦)
الخسارة الناتجة عن بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	(٧,٥٦٨)	-
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩	١٥,٨٢٦,٥٧	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٧٤,١٥١	٧,٢٥٠,٠٠٠	(١١,٩١٦,٦٩١)	١٧,٩٢٨,٧٩١
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ -						
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨	١٥,٨٢٦,٥٧	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٧٤,١٥١	٧,٢٥٠,٠٠٠	(٧,٢٦,٥٣٢)	٢٥,٣١٩,٤٣٠
خسارة الفترة	-	-	-	-	(١,٨٦,٦١٥)	(١,٨٦,٦١٥)
بند الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	-	(١١٢,٥٥٦)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(١,٨٦,٦١٥)	(١,٨٦,٦١٥)
الخسارة الناتجة عن بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	(٢,٩,٢٦١)	-
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨	١٥,٨٢٦,٥٧	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٧٤,١٥١	٧,٢٥٠,٠٠٠	(٥,٢٦٨,٥٨٧)	٢٤,٣٨٩,٤١٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
(١٨٦,٦١٥)	(١,٨٤٤,٤٤٦)	خسارة الفترة
٢١٤,٢٤٣	٣٩٩,٢٧٤	تعديلات -
٣٥٦,١١٧	٣٨٧,٤٨٨	إستهلاكات
		تكاليف تمويل
		تغيرات رأس المال العامل -
(١,١١٩,١٩٤)	١,٢٠٥,٩٢٣	مخزون
٢,٨٥٢,٦٩٥	٢٨٣,٨٦٨	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١٢٩,٥٩١	(٢,١٤٩)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٢٢٤,٤٦٨	٢,٤٢٣,١٤٠	ذمم جهات ذات علاقة
(٤١٨,٢٥٤)	(٦٧٤,٥٧٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢,٠٥٣,٠٥١	٢,١٧٨,٥٢٠	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(١٣٥)	-	شراء ممتلكات وألات ومعدات
(٥٧,٣٧٠)	(٩٢,٢٥٠)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٤٥,٣١٥	١٢٨,٢٥٠	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(١,٠٢٨,١١٥)	دفعة مقدمة على حساب استثمار
٦٨٧,٨١٠	(٩٩٢,٨١٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الإستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٣٥٩,٦٤١)	(١,٨٥١,٦٢١)	قروض مدفوعة
-	١,٠٨٩,٤٣٥	قروض مستلمة
(٣٥٦,١١٧)	(٣٨٧,٤٨٨)	تكاليف تمويل مدفوعة
(٧١٥,٧٥٨)	(١,٤٩٩,٦٧٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٢,٠٢٥,١٠٣	٣٦,٠٣١	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
(٤٨٣,٩٧٣)	١٠,٨٢٠,٣	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٥٤١,١٣٠	١٤٤,٢٣٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

(١) عام

تأسست شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") ١٩ تموز ١٩٩٣ تحت رقم (٢٣٢) برأسمال ١٥٠٨٣٠٨٣ ر. دينار مقسم الى ١٥٠٨٣٠٨٣ ر. سهماً بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

من غايات الشركة إنتاج التبغ والسجائر والتمباك والمعسل وتعبئتها وتصنيعها على اختلاف أنواعها واصنافها وأعمال الطباعة المتعلقة بها.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٩.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

(١-٢) أسس الإعداد -

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

إن 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 ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(٢-٢) مبدأ توحيد القوائم المالية -

تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتتحقق السيطرة عندما تكون الشركة معرضة للعوائد المتغيرة الناتجة من استثماره في الشركات التابعة أو يكون له حقوق في هذه العوائد، ويكون قادراً على التأثير في هذه العوائد من خلال سلطته على الشركات التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركات التابعة.

(٣-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية -

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية الموحدة المختصرة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات"

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تجديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود الإيجار". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح للإيجارات. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج موحد داخل قائمة المركز المالي.

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية الموحدة المختصرة للسنة السابقة. قررت المجموعة استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ووفقاً لتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت المجموعة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا تحتوي على خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة ("الأصول منخفضة القيمة").

لم ينتج أي أثر عن تطبيق المعيار على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذا التفسير على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة المختصرة للمجموعة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركاته الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة و مشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات أنه إذا كانت المنشأة مشروع أو شركة يمكن لها عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة أو مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة أو المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك كل على حدى في آخر تاريخ عند: أ. الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك. ب. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية. ت. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

(٣) الاحتياطات القانونية

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

(٤) الخسائر المتراكمة

تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ والبالغة ٣٢٦,٩٥٢,١١ دينار ٧٥٪ من رأسمالها. هذا وتنص المادة (٢٦٦) من قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته على أنه في حالة زيادة الخسائر المتراكمة للشركة المساهمة العامة عن ٧٥٪ من رأسمالها فيجب تصفية الشركة إلا إذا قررت الهيئة العامة في اجتماع غير عادي زيادة رأسمال الشركة أو أطفائها لمعالجة وضع الخسائر. هذا ولم يتم عقد مثل هذا الاجتماع حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

(٥) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة قانون رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بالقانون رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٢. هذا وقد قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة والشركات التابعة لها حتى نهاية عام ٢٠١٥ ولم تقم بإصدار تقريرها النهائي حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات المجموعة للأعوام ٢٠١٨ و ٢٠١٧ و ٢٠١٦ حتى تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

(٦) دفعات مقدمة على حساب استثمار

قامت المجموعة بتأسيس فرع لها في العراق بتاريخ ١٥ نيسان ٢٠١٨ وبإجازة تسجيل مرقمة م ش/ ٥٢٥٢ وفقاً لأحكام نظام فروع الشركات الأجنبية العراقي رقم ٢ لسنة ٢٠١٧. حيث قام هذا الفرع بتأسيس مصنع في العراق باسم الشركة الفضية لإنتاج السكاثر والتبوغ محدودة المسؤولية - شركة خاصة برأسمال يبلغ ٥٠٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار عراقي أي ما يعادل ٣٠٠.٨٥٠٠ دينار، هذا وتبلغ حصة المجموعة ٥٠٪ من رأسمال الشركة الفضية لإنتاج السكاثر والتبوغ محدودة المسؤولية - شركة خاصة أي ما يعادل ١٥٠.٤٢٥٠ دينار، علماً أن المجموعة تمتلك السيطرة في الشركة الفضية لإنتاج السكاثر والتبوغ محدودة المسؤولية - شركة خاصة. هذا وقد قامت المجموعة بتمويل المصنع لأغراض التأسيس خلال الربع الأول من عام ٢٠١٩ بمبلغ ١٥.٢٨٨ دينار (٢٠١٨: ٢١٩.٢٩٩ دينار).

كما قامت المجموعة بالمساهمة بمبلغ ٥٠٠.٠٠٠ دينار وذلك بغرض تأسيس فرع لها في العراق خلال الربع الثالث من العام ٢٠١٨ باسم "مصنع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر" (بغداد) حيث تمتلك الشركة ١٠٠٪ من رأسمال المصنع.

(٧) أرصدة ومعاملات 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 الاتحاد للصناعات المتطورة
١٠٠	تسويقي	-	العراق	شركة مصانع الاتحاد 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.

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٠.٢١٠.٣٣	٥٨٣.١٤٣	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة:
		شركة الاتحاد للاستثمارات المالية (الشركة الأم)

مبالغ مستحقة الى جهة ذات علاقة:

٥٧٠.٩٧٣٣	٥٦٩.٩٨٣	شركة الاتحاد لتطوير الأراضي (شركة شقيقة)
----------	---------	--

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية للمجموعة مبلغ ٤٠.٠٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل مبلغ ٤٠.٠٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨.

(٨) ممتلكات وآلات ومعدات

لم تقم المجموعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بشراء اية ممتلكات وآلات ومعدات (٣١ آذار ٢٠١٨: ١٣٥ دينار).

(٩) بنك دائن

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	السقف الممنوح	معدل سعر الفائدة	عملة التسهيلات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار			
٢٣٤.٨٦٩	٣١٤.٥٨١	٢٥٠.٠٠٠	٥.٠%	دينار	بنك الاتحاد
٢٣٤.٨٦٩	٣١٤.٥٨١				

إن هذه التسهيلات بنفس الضمانات المذكورة في ايضاح (١١) "بنك الاتحاد - قرض متناقص" حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩

(١٠) النقد وما في حكمه

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٥٢,٠٧٢	٤٥٨,٨١٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٢٤٣,٨٦٩)	(٣١٤,٥٨١)	ينزل: بنوك دائنة (إيضاح ٩)
١٠٨,٢٠٣	١٤٤,٢٣٤	

(١١) قروض

يمثل هذا البند قروضاً ممنوحة من الجهات التالية:

أقساط قروض						
٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)			٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)			
المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	عملة القرض
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٣٠,٧٣٠	-	٨٣٠,٧٣٠	٧٨٤,٩٢٠	-	٧٨٤,٩٢٠	بنك الاتحاد - قرض دوار دينار أردني
٢,١٣٤,٩١٢	-	٢,١٣٤,٩١٢	١,٩١٢,١٤١	-	١,٩١٢,١٤١	بنك الاتحاد - قرض دوار دولار أمريكي
١٤٤,٣٢٢	١٢,١٤٣,٤٧٨	٢,٢٨٨,٦٥٢	١٣,٩١٥,٢٠١	١١,٦٢٦,٥٤٩	٢,٢٨٨,٦٥٢	بنك الاتحاد - قرض متناقص دولار أمريكي
١٧,٣٩٧,٧٧٢	١٢,١٤٣,٤٧٨	٥,٢٥٤,٢٩٤	١٦,٦١٢,٢٦٢	١١,٦٢٦,٥٤٩	٤,٩٨٥,٧١٣	

- بنك الاتحاد - قرض دوار - دينار أردني

قامت شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة خلال عام ٢٠١٧ بالحصول على قرض دوار بالدينار الأردني بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني، ويفائدة سنوية بمعدل ٥٠٪ وبدون عمولة على أن يسدد كاملاً خلال عام ٢٠١٩. إن الضمانات على هذا القرض مماثلة للضمانات الخاصة بقرض بنك الاتحاد المتناقص والمذكورة لاحقاً في هذا الإيضاح.

- بنك الاتحاد - قرض دوار - دولار أمريكي

قامت شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة خلال عام ٢٠١٧ بالحصول على قرض دوار بالدولار أمريكي بقيمة ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، ويفائدة سنوية بمعدل ٥٠٪ وبدون عمولة على أن يسدد كاملاً خلال عام ٢٠١٩. إن الضمانات على هذا القرض مماثلة للضمانات الخاصة بقرض بنك الاتحاد المتناقص والمذكورة لاحقاً في هذا الإيضاح.

- بنك الاتحاد - قرض متناقص - دولار أمريكي

قامت شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة بالحصول على قرض متناقص بالدولار الأمريكي بقيمة ١٤٠٠٠٠٠٠ دولار أمريكي، وبفائدة سنوية بمعدل ٥٠٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ٤٨ قسطاً شهرياً متتالياً ومنتظماً حيث ان قيمة كل قسط ٣٢٦٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٢ شباط ٢٠١٤ باستثناء القسط الأخير والذي تمثل قيمته باقي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٨ بضمنان رهن الأسهم المشتركة في شركة الاتحاد لتطوير الأراضي (شركة شقيقة) ورهن الأسهم المشتركة في شركة الاتحاد للاستثمارات المالية (الشركة الأم) 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 الاولى لصالح البنك بمبلغ ١٥٠٠٠٠٠ دينار وزيادة بوليصة التأمين المجيرة لصالح البنك لتصبح قيمتها ٢١٠٠٠٠٠ دينار.

تم بتاريخ ١٢ آب ٢٠١٥ زيادة القرض المتناقص ليصبح ١٧٠٠٠٠٠ دولار أمريكي وبفائدة سنوية ٥٠٪ ناقص هامش ٢٥٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ٤٨ قسطاً شهرياً متتالياً ومنتظماً حيث ان قيمة كل قسط ٣٩٤٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٥ باستثناء القسط الأخير والذي تمثل قيمته باقي رصد القرض ويستحق بتاريخ ٣٠ آب ٢٠١٩ وبنفس الشروط والضمانات الواردة سابقاً.

تم بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٦ زيادة القرض المتناقص ليصبح ٢٦٩٠٠٠ دولار أمريكي وبفائدة سنوية ٥٠٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ١٠٠ قسطاً شهرياً متتالياً ومنتظماً حيث ان قيمة كل قسط ٢٦٩٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٣٠ أيار ٢٠١٦ باستثناء القسط الأخير والذي تمثل قيمته باقي رصد القرض ويستحق بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠٢٤ وبنفس الشروط والضمانات الواردة سابقاً.

(١٢) القطاعات التشغيلية

تم تحديد أسلوب عرض القطاعات الرئيسية على أساس أن المخاطر والمناقص 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 وفقاً للتقارير التي يتم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى المجموعة.

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

- قطاع السجائر.
- قطاع تسويق السجائر.

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 بيانات اقتصادية أخرى.

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩

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

قطاع السجائر	قطاع تسويق السجائر	المجموع
دينار	دينار	دينار
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة) -		
<u>الإيرادات:</u>		
١٣٠٣٣٦٥	٢٩٣٠٥	١٣٣٢٦٧٠
<u>نتائج الأعمال:</u>		
(١٧٨٥٦٩٨)	(٥٨٧٤٨)	(١٨٤٤٤٤٦)
<u>معلومات القطاعات الأخرى:</u>		
(٣٩٥٠٩١)	(٤١٨٣)	(٣٩٩٢٧٤)
(٣٨٧٤٨٨)	-	(٣٨٧٤٨٨)
تكاليف تمويل		
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة) -		
<u>الإيرادات:</u>		
٦٩٥٤٨٧	٣١٣٢٤٢٠	٣٨٢٧٩٠٧
<u>نتائج الأعمال:</u>		
(١٢٢٣١٠٠)	١٠٣٦٤٨٥	(١٨٦٦١٥)
<u>معلومات القطاعات الأخرى:</u>		
(١٩٧٢٨٧)	(١٦٩٥٦)	(٢١٤٢٤٣)
(٣٥٦١١٧)	-	(٣٥٦١١٧)
تكاليف تمويل		
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة) -		
<u>الموجودات والمطلوبات:</u>		
٤٩٢٧١٧٥١	١٤١٢٩٢٦٨	٦٣٤٠١٠١٩
٣٨٠٦٢٨٥٦	٨٢٠٥٣٦٠	٤٦٢٦٨٢١٦
موجودات القطاع		
مطلوبات القطاع		
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة) -		
<u>الموجودات والمطلوبات:</u>		
٥٢٦٣٩٩١٥	١٤١٢٥٣٨١	٦٦٧٦٥٢٩٦
٣٩٥٣٤٤٩٠	٨١٤٠٠٠١	٤٧٦٧٤٩٩١
موجودات القطاع		
مطلوبات القطاع		

بورصة عمان
سيد كبريت
سيد حاتم

٢٠١٩
٤٠
٤٠

نموذج رقم (5-1) Form No. (1-5)	
To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 30/4/2019 Subject: Quarterly Report as of 31/3/2019	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: 2019/4/30 الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2019/3/31
Attached the Quarterly Report of (Union Tobacco & Cigarette Industries Co. P.L.C) as of 31/3/2019	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة (شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م) كما هي بتاريخ 2019/3/31
Kindly accept our highly appreciation and respect Union Tobacco & Cigarette Industries Co. P.L.C Chairman of the Board 's Signature Samer Al Shawawreh	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام... شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م توقيع رئيس مجلس الإدارة سامر الشواورة

UNION TOBACCO
شركة مصانع الإتحاد
لإنتاج التبغ والسجائر م.ع.م

هيئة الأوراق المالية
الدارسة الإدارية / الدسوقي
٢٠١٩
٣٠ نيسان
٢٠١٩
الرقم التسلسل
١٨٤
الجهة المختصة

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

31 MARCH 2019

**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 31 March 2019, comprising of the interim condensed consolidated statement of financial position as at 31 March 2019 and the related interim condensed consolidated statement of profit or loss, interim condensed consolidated statement of comprehensive income, interim condensed consolidated statement of changes in equity and interim condensed consolidated statement of cash flows for the three months period then ended and explanatory information. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 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.



Building a better
working world

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.

Emphasis of a matter

Without qualifying our conclusion and as mentioned in note (4) to the interim condensed consolidated financial statements, the Group's accumulated losses of JD 11,952,326 exceeded 75% of the paid in capital. According to Article (266) of the Companies Law No. (22) of 1997 and its amendments, if the accumulated losses of a Company exceeds 75% of its paid in capital, the Company shall be liquidated unless the General Assembly of the Company decides in an extraordinary meeting to increase the paid up capital or to extinguish its accumulated losses. No such meeting was held up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

Amman – Jordan
29 April 2019

Ernst + Young

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2019

	Notes	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property, plant and equipment	8	16,036,156	16,435,430
Investment properties		17,203	17,203
Advances on investments	6	8,828,034	7,799,219
Advance payment on machinery purchases		5,841	12,389
Financial assets at fair value through other comprehensive income		7,886,109	7,953,001
		<u>32,773,343</u>	<u>32,217,242</u>
Current assets -			
Inventories		9,535,133	10,741,056
Accounts receivable		17,270,362	17,568,632
Other current assets		2,886,211	2,865,261
Due from a related party	7	583,143	3,021,033
Cash and bank balances		458,815	352,072
		<u>30,733,664</u>	<u>34,548,054</u>
Total Assets		<u><u>63,507,007</u></u>	<u><u>66,765,296</u></u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity-			
Paid in capital	1	15,083,657	15,083,657
Share premium		5,000,000	5,000,000
Statutory reserve	3	3,774,151	3,774,151
Voluntary reserve	3	7,250,000	7,250,000
Fair value reserve		(1,916,691)	(1,916,691)
Accumulated losses	4	(11,952,326)	(10,100,312)
Total equity		<u>17,238,791</u>	<u>19,090,805</u>
Liabilities -			
Non-current liabilities -			
Long term loans	11	<u>11,626,549</u>	<u>12,143,478</u>
Current liabilities -			
Current portion of long term loans	11	4,985,713	5,254,294
Bank overdraft	9	314,581	243,869
Trade and other payables		23,646,390	23,648,539
Due to a related party	7	5,694,983	5,709,733
Income tax provision	5	-	674,578
		<u>34,641,667</u>	<u>35,531,013</u>
Total liabilities		<u>46,268,216</u>	<u>47,674,491</u>
Total Equity and Liabilities		<u><u>63,507,007</u></u>	<u><u>66,765,296</u></u>

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019

	Note	For the three months ended 31 March	
		2019	2018
		JD	JD
Sales	12	1,332,670	3,827,907
Cost of sales		<u>(2,426,680)</u>	<u>(3,032,843)</u>
Gross (loss) profit		(1,094,010)	795,064
Administrative expenses		(241,063)	(522,115)
Sales and marketing expenses		(115,121)	(128,172)
Finance costs		(387,488)	(356,117)
Other (expenses), income net		<u>(6,764)</u>	<u>24,725</u>
Loss for the period		<u>(1,844,446)</u>	<u>(186,615)</u>
		JD /Fils	JD /Fils
Basic and diluted loss per share attributable to equity holders of the Company		<u>(0/122)</u>	<u>(0/012)</u>

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Loss for the period	(1,844,446)	(186,615)
Add: other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods, net of tax:		
Net losses of financial assets at fair value through other comprehensive income	(7,568)	(113,556)
Total comprehensive income for the period	<u>(1,852,014)</u>	<u>(300,171)</u>

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOURS AND TRAVEL
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019

	Paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the three months ended 31 March 2019 -							
Balance as at 1 January 2019	15,083,657	5,000,000	3,774,151	7,250,000	(1,916,691)	(10,100,312)	19,090,805
Loss for the period	-	-	-	-	-	(1,844,446)	(1,844,446)
Other comprehensive income items	-	-	-	-	(7,568)	-	(7,568)
Total other comprehensive for the period	-	-	-	-	(7,568)	(1,844,446)	(1,852,014)
Loss on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	7,568	(7,568)	-
Balance at 31 March 2019	15,083,657	5,000,000	3,774,151	7,250,000	(1,916,691)	(11,952,326)	17,238,791

For the three months ended 31 March 2018 -							
Balance as at 1 January 2018	15,083,657	5,000,000	3,774,151	7,250,000	(726,532)	(5,186,946)	25,194,330
Loss for the period	-	-	-	-	-	(186,615)	(186,615)
Other comprehensive income items	-	-	-	-	(113,556)	-	(113,556)
Total other comprehensive for the period	-	-	-	-	(113,556)	(186,615)	(300,171)
Loss on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	309,026	(309,026)	-
Balance at 31 March 2018	15,083,657	5,000,000	3,774,151	7,250,000	(531,062)	(5,682,587)	24,894,159

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

		For the three months ended 31 March	
	Note	2019	2018
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period		(1,844,446)	(186,615)
Adjustments for -			
Depreciation		399,274	214,243
Finance costs		387,488	356,117
Working capital changes -			
Inventories		1,205,923	(1,119,194)
Accounts receivable and other current assets		283,868	2,852,695
Trade and other payables		(2,149)	129,591
Related parties		2,423,140	224,468
Income tax paid		(674,578)	(418,254)
Net cash flows from operating activities		2,178,520	2,053,051
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchases of property, plant and equipment		-	(135)
Purchases of financial assets at fair value through other comprehensive income		(92,250)	(57,370)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		128,250	745,315
Advances on investments		(1,028,815)	-
Net cash flows (used in) from investing activities		(992,815)	687,810
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Repayment of loans		(1,851,621)	(359,641)
Loans received		1,089,435	-
Finance costs paid		(387,488)	(356,117)
Net cash flows used in financing activities		(1,149,674)	(715,758)
Net increase in cash and cash equivalents		36,031	2,025,103
Cash and cash equivalents at 1 January	10	108,203	(483,973)
Cash and cash equivalents at 31 March	10	144,234	1,541,130

The attached notes from 1 to 12 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) with a 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 29 April 2019.

2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

(2-1) BASIS OF PREPARATION -

The interim condensed consolidated financial statements for the three months period ended in 31 March 2019 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 2018. In addition, the results for the three months period ended 31 March 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

(2-2) BASIS OF PREPARATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS -

The consolidated financial statements comprise of the Company's financial statements and its subsidiaries (together the "Group").

Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full upon consolidation.

(2-3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES -

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019 shown below:

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the Group is the lessor.

The Group adopted IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated. The Group elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Group also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

These amendments do not have any impact on the Group's condensed consolidated financial statements.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

These interpretation does not have any impact on the Group's condensed consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

These amendments do not have any impact on the Group's condensed consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively.

These amendments do not have any impact on the Group's condensed consolidated financial statements.

Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

These amendments do not have any impact on the Group's condensed consolidated financial statements.

(3) LEGAL RESERVES

The Group did not appropriate for legal reserves in accordance with the Jordanian Companies Law as these financial statements are interim financial statements.

(4) ACCUMULATED LOSSES

The Group's accumulated losses of JD 11,952,326 exceeded 75% of the paid in capital. According to Article (266) of the Companies Law No. (22) of 1997 and its amendments, if the accumulated losses of a Company exceeds 75% of its paid in capital, the Company shall be liquidated unless the General Assembly of the Company decides in an extraordinary meeting to increase the paid up capital or extinguish the losses of the Company to cover the accumulated losses. No such meeting was held up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

(5) INCOME TAX

No Income tax provision was calculated for the three months ended in 31 March 2019, due to the excess of deductible expenses over taxable revenues in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014 amended by law No. (38) of 2018.

No Income tax provision was calculated for the three months ended in 31 March 2018, due the to excess of deductible expenses over taxable revenues in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014

The Income and Sales Tax Department reviewed the accounting records of the Company and its subsidiaries up to the year 2012. The Income and Sales Tax Department reviewed the accounting records of the Company and its subsidiaries until the end of 2015 and did not issue its final report until the date of preparation of these interim condensed consolidated financial statements.

The Income and Sales Tax Department did not review the Group's accounting records for the years 2018, 2017 and 2016 up to the date of these interim condensed consolidated financial statements.

(6) ADVANCES ON INVESTMENTS

The Group has established a branch in Iraq on 15 April 2018, under registration number 5252 according to the regulations of the Iraqi Foreign Companies Act number (2) of 2017 in which this branch established a factory in Iraq, under the name of Al-Fiddiya Tobacco and Cigarettes Industries LLC with a share capital of IQD 5,000,000,000 which is equivalent to JD 3,008,500, the Group's owns 50% of the share capital of Al-Fiddiya Tobacco and Cigarettes Industries LLC which is equivalent to JD 1,504,250, noting that the Group exerts majority control over Al-Fiddiya Tobacco and Cigarettes Industries LLC. The Group has financed the factory for establishing purposes during the first quarter of 2019 with an amount of JD 1,028,815 (2018: JD 3,299,219).

During the third quarter of the year 2018, the Group has also contributed an amount of JD 4,500,000 to establish a new branch located in Baghdad under the name of Union Tobacco and Cigarettes Industries (Baghdad) in which the Group owns 100% of the share capital of that branch.

(7) RELATED PARTIES BALANCES

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

	<u>Country of Incorporation</u>	<u>Paid In Capital JD</u>	<u>Main 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.

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

	<u>31 March 2019 JD (Unaudited)</u>	<u>31 December 2018 JD (Audited)</u>
Due from a related party:		
Union Investment Corporation (Parent Company)	<u>583,143</u>	<u>3,021,033</u>
Due from a related party:		
Union Land Development Company (Sister Company)	<u>5,694,983</u>	<u>5,709,733</u>

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019

Key management salaries and bonuses:

The Group's key management salaries and bonuses amounted to JD 40,050 for the three months ended in 31 March 2019 against JD 40,050 for the three months ended in 31 March 2018.

(8) PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

There were no additions to property, plant and equipment for the three months ended 31 March 2019 (31 March 2018: JD 135).

(9) BANK OVERDRAFTS

	Currency	Average Interest Rate	Ceiling JD	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Bank Al Etihad	JD	5,5%	250,000	314,581	234,869
				314,581	234,869

This overdraft is guaranteed by the same guarantees disclosed in Note (11) "Bank Al Etihad reducing loan" of the interim condensed consolidated financial statements.

(10) CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

	31 March 2019 JD	31 December 2018 JD
Cash and bank balances	458,815	352,072
Less: bank overdrafts (Note 9)	(314,581)	(243,869)
	144,234	108,203

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019

(11) LOANS

Loans installments						
Currency	31 March 2019 (Unaudited)			31 December 2018 (Audited)		
	Current	Long-term	Total	Current	Long-term	Total
	portion	portion		portion	portion	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
JD	784,920	-	784,920	830,730	-	830,730
USD	1,912,141	-	1,912,141	2,134,912	-	2,134,912
USD	2,288,652	11,626,549	13,915,201	2,288,652	12,143,478	14,432,130
	4,985,713	11,626,549	16,612,262	5,254,294	12,143,478	17,397,772

Bank Al Etihad - Revolving loan- JD

During 2017, the Company obtained a revolving loan with a ceiling of JD 1,000,000, and an annual interest rate of 5.5% with no commission and will be fully paid in 2019. The guarantees on this loan are the same as those related to the reducing loan from Bank Al Etihad, which is mentioned below in this disclosure.

Bank Al Etihad - Revolving loan- USD

- During 2017, the Company obtained a revolving loan with a ceiling of USD 3,000,000, and an annual interest rate of 5.5% with no commission and will be fully paid in 2019. The guarantees on this loan are the same as those related to the reducing loan from Bank Al Etihad, which is mentioned below in this disclosure.

Bank Al Etihad – Reducing loan- USD

The Company has obtained a declining loan in US Dollars amounted to USD 14,000,000 at an annual interest rate of 5.5% without commission repayable over 48 equal monthly installments of USD 326,000 each except for the last installment which will be due on 1 December 2019 which represents the remaining balance of the loan, and the first installment was due on 2 February 2014 and the last installment will be due on 1 January 2019.

The loan is guaranteed by the purchased shares of the Union Land Development Company (subsidiary) and the resulting dividends. The loan is also secured by a first degree real estate mortgage with an amount of JD 15,000,000 and endorsement of insurance policy in favor of the bank in the amount of JD 21,000,000.

On 12 August 2015, the declining loan was increased to become USD 17,000,000 at an annual interest rate of 5.5% less a margin of 0.25% without commission. The loan is repayable over equal monthly installments of USD 394,000 each, the first installment was due on 30 September 2015 and the last installment which represents the remaining balance the loan will be due on 30 August 2019 under the same conditions and collaterals mentioned above.

On 28 April 2016, the declining loan was increased to become USD 26,900,00 at an annual interest rate of 5.5% without commission repayable over 100 equal monthly installments of USD 269,000 each, the first installment was due on 30 May 2016 and the last installment which represents the remaining balance of the loan will be due on 30 September 2024 under the same conditions and collaterals mentioned above.

(12) OPERATING SEGMENTS

The presentation of key segments is determined on the basis that the risks and rewards related to the Group are materially affected by the difference in the products or services of those segments. These segments are organized and managed separately according to the nature of the services and products, each of which represents 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 two business segments:

- Tobacco and Cigarettes.
- Marketing of Tobacco and Cigarettes.

The Group's management monitors the results of the business segment separately for performance evaluation purposes. Segment performance is evaluated based on operating profit or loss for each segment.

A geographical segment is associated with the providing products or services in a specific economic environment that is subject to risks and rewards that differs from those related to business segments in other economic environments.

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019

Revenues, profit, assets and liabilities by business segments are as follows:

	Tobacco and Cigarettes	Marketing of Tobacco and Cigarettes	Total
	JD	JD	JD
For the three months ended 31 March 2019 (Unaudited) -			
<u>Revenues:</u>			
Revenues	1,303,365	29,305	1,332,670
<u>Segment results:</u>			
Loss for the period	(1,785,698)	(58,748)	(1,844,446)
<u>Other segment information:</u>			
Depreciation	(395,091)	(4,183)	(399,274)
Finance costs	(387,488)	-	(387,488)
For the three months ended 31 March 2018 (Unaudited) -			
<u>Revenues:</u>			
Revenues	695,487	3,132,420	3,827,907
<u>Segment results:</u>			
Loss (profit) for the period	(1,223,100)	1,036,485	(186,615)
<u>Other segment information:</u>			
Depreciation	(197,287)	(16,956)	(214,243)
Finance costs	(356,117)	-	(356,117)
As at 31 March 2019 (Unaudited) -			
<u>Assets and liabilities:</u>			
Segments assets	49,271,751	14,129,268	63,401,019
Segments liabilities	38,062,856	8,205,360	46,268,216
As at 31 December 2018 (Audited) -			
<u>Assets and liabilities:</u>			
Segments assets	52,639,915	14,125,381	66,765,296
Segments liabilities	39,534,490	8,140,001	47,674,491