

نموذج رقم (5-1) Form No. (1-5)	
رقم : د/م/٢/٣١٤	
To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 31/10/2019 Subject: Quarterly Report of 30/9/2019	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: ٢٠١٩/١٠/٣١ الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في ٢٠١٩/٩/٣٠
Attached the Quarterly Report of(union tobacco & cigarette industries co) as of 30/9/2019	مرفق طية نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة (مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر) كما هي بتاريخ ٢٠١٩/٩/٣٠
Kindly accept our highly appreciation and respect union tobacco & cigarette industries co. Chairman of the Board of Directors Samer Al shawawreh	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام شركة مصانع الإتحاد لإنتاج التبغ والسجائر توقيع رئيس مجلس الإدارة سامر الشواورة

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول 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 ٣٠ أيلول ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة كما في ٣٠ أيلول 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 للتسعة 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 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. ان 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.

إرنست ويونغ/الأردن

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	إيضاحات	
دينار	دينار		الموجودات
(مدققة)	(غير مدققة)		
١٦٤٣٥٤٣٠	١٥١٥٤٩٢٢٢	٨	موجودات غير متداولة -
١٧٢٠٣	١٧٢٠٣		ممتلكات وآلات ومعدات
٧٧٩٩٢١٩	٨٤٩١٤٢١	٦	استثمارات عقارية
٧٩٥٣٠٠١	٨٣٣٩١٥٧		دفعة مقدمة على حساب استثمار
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٢٢٠٤٨٥٣	٣٢٠٠٢٧٠٣		
			موجودات متداولة -
١٠٧٤١٠٠٥٦	٨٧١٥٧٦٩		مخزون
١٧٥٦٨٦٣٢	١٨٨٤٦٨٤٣		ذمم مدينة
٢٨٦٥٢٦١	٢٤٩٩٢٣٤		أرصدة مدينة أخرى
١٢٣٨٩	٢٩٨١		دفعات مقدمة على حساب شراء مكينات
٣٠٢١٠٣٣	٥٢٠٥٥٣	٧	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
٣٥٢٠٧٧	٢٧٤٧٠٢		نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٤٥٦٠٤٤٣	٣٠٨٦٠٠٨٢		
٦٦٧٦٥٢٩٦	٦٢٨٦٢٧٨٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
			حق ملكية حملة الأسهم -
١٥٠٨٣٦٥٧	١٥٠٨٣٦٥٧	١	رأس المال المدفوع
٥٠٠٠٠٠٠	-		علاوة إصدار
٣٧٧٤١٥١	٣٧٧٤١٥١	٣	إحتياطي إجباري
٧٢٥٠٠٠٠	٢١٤٩٦٨٨	٣	إحتياطي إختياري
(١٩١٦٦٩١)	(١٤٣٦٤٢١)		إحتياطي القيمة العادلة
(١٠٠٠٣١٢)	(٤٧٦٩٩٩٨)	٤	خسائر متراكمة
١٩٠٩٠٨٠٥	١٤٨٠١٠٧٧		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة -
١٢٠٤٣٤٧٨	١٢٠٢٣٤٦٥	١١	قروض طويلة الأجل
			مطلوبات متداولة -
٥٢٥٤٢٩٤	٥٦٤٨٦٣٨	١١	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة
٢٤٣٨٦٩	١٨٦٨٣٧	٩	بنوك دائنة
٢٣٦٤٨٥٣٩	٢٣٢٣٨٩٧١		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٥٧٠٩٧٣٣	٦٩٦٣٧٩٧	٧	مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة
٦٧٤٥٧٨	-	٥	مخصص ضريبة الدخل
٣٥٥٣١٠١٣	٣٦٠٣٨٢٤٣		
٤٧٦٧٤٩٩١	٤٨٠٦١٧٠٨		مجموع المطلوبات
٦٦٧٦٥٢٩٦	٦٢٨٦٢٧٨٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة الأرباح أو الخسائر المرحلية الموحدة
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

إيضاح	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
	دينار	دينار	دينار	دينار
المبيعات	١٢			
كلفة المبيعات	١,٢٥٨,٧٥٥	٢,٢٢٥,٠٥٩	٣,٢٩٣,٦٧١	٦,٦٤٣,٣٢٧
	(١,٨٠٨,١٥٤)	(٢,٣٣٣,٢٧٦)	(٥,٤١٤,٣٤٨)	(٧,٢٦٤,٧٩٠)
مجمّل الخسارة	(٥٤٩,٣٩٩)	(١,٠٨٢,٢١٧)	(٢,١٢٠,٦٧٧)	(٦٢١,٤٦٣)
مصاريف إدارية	(٢١٣,٩٤٣)	(١,٠٢٥,٢٣٧)	(٩٨٠,٠٦١)	(١,٩٥٥,٢٢٢)
مصاريف تسويق	(٢٨٩,٥٥٦)	(٤٤٨,٠٣٢)	(٤٧٢,٤٤٥)	(٧٧٥,٢٩١)
تكاليف تمويل	(٤٤٤,٣٠٤)	(٣٦٦,٧٤٩)	(١,٠٦٩,١٩٣)	(١,٠٩٥,٣٠٠)
مخصص دفعات مقدّمة على حساب مبيعات	-	-	-	(١,٠١٢,٤٤٤)
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	-	٦٦٦,٩٣٧	-	٦٦٦,٩٣٧
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	٢٣,٣٠١	(١,٠٦١,٧٠)	(٥١١,٨٦)	(٨٠,٠٦٣)
خسارة الفترة	(١,٤٧٣,٩٠١)	(١,٣٨٧,٤٦٨)	(٤,٦٩٣,٥٦٢)	(٣,٩٦١,٦٤٦)
	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة	(٠/٠٩٧)	(٠/٠٩٢)	(٠/٣١١)	(٠/٢٦٣)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وتقرأ معها

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار	دينار	دينار
(٣٩٦١٦٤٦)	(٤٦٩٣٥٦٢)	(١٣٨٧٤٦٨)	(١٤٧٣٩٠١)
خسارة الفترة			
بنود الدخل الشامل الأخرى بعد الضريبة التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:			
صافي خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل			
(١٢٦٣٢٠)	٤٠٣٨٣٤	١٧٦٧٩٣	٢٩٤١٧٤
(٤٠٨٧٩٦٦)	(٤٢٨٩٧٢٨)	(١٢١٠٦٧٥)	(١١٧٩٧٢٧)
مجموع الدخل الشامل للفترة			

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

	رأس المال المنفرد	علاوة إصدار	إجمالي إجباري	إجمالي اختياري	إجمالي القيمة المائلة	خسائر متراكمة	المجموع
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ -							
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	١٥٠٨٣٠٥٧	٥٠٠٠٠٠٠	٣٠٧٧٤١٥١	٧٠٢٥٠٠٠٠	(١٠٩١٦٠٩١)	(١٠٣١٣٠٠٠)	١٩٠٨٠٩٠٥
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(٤٠٣٩٣٠١٢)	(٤٠٣٩٣٠١٢)
إطفاء خسائر متراكمة (إصلاح ٤)	-	(٥٠٠٠٠٠٠)	-	(٥٠٠٠٠٠٠)	-	١٠٠٠٠٠٣١٢	-
بند الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	٤٠٣٨٣٤	-	٤٠٣٨٣٤
مجموع الدخل الشامل	-	(٥٠٠٠٠٠٠)	-	(٥٠٠٠٠٠٠)	٤٠٣٨٣٤	٥٤٠٦٠٧٥٠	(٤٠٣٨٩٠٧٧٨)
الخسارة الناتجة عن بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	٧٦٤٣١	(٧٦٤٣١)	-
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	١٥٠٨٣٠٥٧	-	٣٠٧٧٤١٥١	٢٠٤٩٠٦٨٨	(١٠٤٣٦٤٩١)	(٤٠٣٩٣٠١٢)	١٤٠٨٠١٠٧٧
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ -							
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨	١٥٠٨٣٠٥٧	١٥٠٠٠٠٠٠	٣٠٧٧٤١٥١	٧٠٢٥٠٠٠٠	(٧٢٦٠٣٢)	(٥٠١٨٩٠٩٤٦)	٢٥٠١٩٤٣٣٠
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(٣٠٩٦١٠٤٦)	(٣٠٩٦١٠٤٦)
بند الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	(١٢٦٠٣٢٠)	-	(١٢٦٠٣٢٠)
مجموع الدخل الشامل	-	-	-	-	(١٢٦٠٣٢٠)	(٣٠٩٦١٠٤٦)	(٤٠٨٧٠٩٦٦١)
الخسارة الناتجة عن بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	٣٢١٠٧٩٠	(٣٢١٠٧٩٠)	-
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	١٥٠٨٣٠٥٧	٥٠٠٠٠٠٠	٣٠٧٧٤١٥١	٧٠٢٥٠٠٠٠	(٥٣١٠٦٢)	(٩٠٤٧٠٣٨٧)	٢١٠٦٣٦٤

شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
(٣٩٦١٦٤٦)	(٤٦٩٣٥٦٢)	خسارة الفترة قبل الضريبة
تعديلات -		
١٠١٨٩٠٧	١١٩٦٦٢٤	إستهلاكات
(٦٦٦٩٣٧)	(٨٤٨٥١)	أرباح إستبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
١٠٩٥٣٠٠	١٠٦٩١٩٣	تكاليف تمويل
١٠١٢٤٤	-	مخصص دفعات مقدمة على حساب شراء مكينات
تغيرات رأس المال العامل -		
٧٥١٩٦٦	٢٠٢٥٢٨٧	مخزون
٥٧٨٤٧٨٧	(٩٠٢٧٧٦)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٢٩٤٦٨٠١	(٤٠٩٥٦٨)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٢٤١٢٨٥٣	٣٧٥٤٥٤٤	جهات ذات علاقة
-	(٦٧٤٥٧٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
٩٤٨٣٢٧٥	١٢٨٠٣١٣	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٦٠١)	-	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٧٥٠٠٠٠	١٠١٤٨٧	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(٧٧٨٣٩٤٩)	(٦٩٢٢٠٢)	دفعات مقدمة على حساب استثمار
(٦٣٠٣٩٨)	(١٩٧٠٠٠)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧١٠٦٠٥	٢٢٠٢٥٠	بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٦٩٥٤٣٤٣)	(٥٦٧٤٦٥)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٣١٢٤٧١٧)	(١٩٤٧٣٩٢)	تسديد قروض
١٨٥٨٦٨٠	٢٢٦٢٣٣٠	قروض مستلمة
(١٠٩٥٣٠٠)	(١٠٦٩١٩٣)	تكاليف تمويل مدفوعة
(٢٣٦١٣٣٧)	(٧٥٤٢٥٥)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٦٧٥٩٥	(٤١٤٠٧)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
(٤٧٧١٧)	١٢٩٢٧٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١١٩٨٧٨	٨٧٨٦٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

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

(١) عام

تأسست شركة مصانع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") ١٩ تموز ١٩٩٣ تحت رقم (٢٣٢) برأسمال ١٥٠٨٣ر٦٥٧ دينار مقسم الى ١٥٠٨٣ر٦٥٧ سهماً بقيمة اسمية دينار للمهم الواحد.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣٠ تشرين الأول ٢٠١٩.

(٢) أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

(١-٢) أسس الإعداد -

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي 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 وتحقق 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.

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

نسبة المساهمة	النشاط الرئيسي	رأس المال المدفوع	البلد	
%		دينار		
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

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

(٣-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية -

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة 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 الإغفاءات 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 أثر جوهري 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 بالمعالجات الضريبة الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبة غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبة أخرى.

لم ينتج أثر جوهري 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.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه 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 والنتيجة 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. ج. 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

احتياطي إجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا البند ما تم تحويله بنسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. تستطيع الشركة التوقف عن تحويل مبالغ للاحتياطي الإجباري عندما يبلغ رصيده ٢٥٪ من رأس المال. هذا وقد قرر مجلس الإدارة التوقف عن التحويل من الأرباح لهذا البند بعد أن بلغ رصيده ٢٥٪ من رأس المال.

احتياطي اختياري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا البند ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ خلال السنوات وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

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

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

(٤) خسائر متراكمة

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٦ حزيران ٢٠١٩ إطفاء كامل خسائرها المتراكمة والبالغة ٣١٢ر١٠٠ر دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ في حسابي علاوة الإصدار والاحتياطي الاختياري وبمبلغ ٥٠٠ر٠٠٠ر دينار من علاوة الإصدار و ٣١٢ر١٠٠ر دينار من حساب الاحتياطي الاختياري . وافقت دائرة مراقبة الشركات على هذا القرار بتاريخ ٨ حزيران ٢٠١٩.

(٥) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 يتم بإصدار تقريرها النهائي حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

لم يتم 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 السكاكر والتبوغ محدودة المسؤولية - شركة خاصة برأسمال يبلغ ٥٠٠ر٠٠٠ر دينار عراقي أي ما يعادل ٣٠٠ر٠٨٥٠٠ دينار، هذا وتبلغ حصة المجموعة ٥٠٪ من رأسمال الشركة الفضية لإنتاج السكاكر والتبوغ محدودة المسؤولية - شركة خاصة أي ما يعادل ١٥٠ر٠٤٢٥٠ دينار، علماً أن المجموعة تمتلك السيطرة في الشركة الفضية لإنتاج السكاكر والتبوغ محدودة المسؤولية - شركة خاصة. هذا وقد قامت المجموعة باسترداد مبلغ ٣١٧ر٧٩٨ دينار خلال عام ٢٠١٩ من مبلغ الاستثمار المدفوع (٢٠١٨: ٢١٩ر٢٩٩ دينار).

كما قامت المجموعة بالمساهمة بمبلغ ٤٥٠ر٠٠٠ر دينار وذلك بغرض تأسيس فرع لها في العراق خلال عام ٢٠١٨ باسم 'مصنع الاتحاد لإنتاج التبغ والسجائر' (بغداد) حيث تمتلك الشركة ١٠٠٪ من رأسمال المصنع.

كما قامت المجموعة بالمساهمة بمبلغ ١٠٠ر٠١٠ر دينار وذلك بغرض المشاركة في شركة الوادي للفنادق خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩.

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

(٧) أرصدة ومعاملات جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات علاقة المساهمين والشركات الشقيقة و الإدارة التنفيذية العليا للشركة وأعضاء مجلس الإدارة وجهات أخرى ذات علاقة. يتم اعتماد سياسة الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

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

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٥٢٠,٥٥٣	٣,٠٢١,٠٣٣

مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة:

شركة الاتحاد للاستثمارات المالية (الشركة الأم)

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٦٩٦٣,٧٩٧	٥,٧٠٩,٧٣٣

مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة:

شركة الاتحاد لتطوير الأراضي (شركة شقيقة)

رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية:

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية للمجموعة مبلغ ١٢٠,١٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مقابل مبلغ ١٢٠,١٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.

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

(٨) ممتلكات وآلات ومعدات

لم تقم المجموعة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بشراء اية ممتلكات وآلات ومعدات (٣٠ أيلول ٢٠١٨: ٦٠١ دينار).

بلغت قيمة الممتلكات والآلات والمعدات المرهونة لصالح بنك الاتحاد مقابل التسهيلات البنكية مبلغ ٦٥١٧٨٥٦ دينار.

(٩) بنك دالين

عملية التسهيلات	معدل سعر الفائدة	السقف الممنوح	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار	%	دينار	دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
بنك الاتحاد	٥٥%	٢٥٠,٠٠٠	١٨٦,٨٣٧	٢٣٤,٨٦٩
			١٨٦,٨٣٧	٢٣٤,٨٦٩

تجاوزت المجموعة السقف الممنوح كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ نتيجة الفوائد المستحقة عليها بشكل رئيسي.

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

(١٠) النقد وما في حكمه

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

نقد وأرصدة لدى البنوك ينزل: بنوك دائنة (إيضاح ٩)	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	دينار (مدققة)
٢٧٤,٧٠٢	٣٥٢,٠٧٢	
(١٨٦,٨٣٧)	(٢٤٣,٨٦٩)	
٨٧,٨٦٥	١٠٨,٢٠٣	

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

(١١) قروض

يمثل هذا البند قروضاً مملوكة من الجهات التالية:

أقساط قروض

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)			٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)			عملة القرض
المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	المجموع	طويلة الأجل	تستحق الدفع خلال سنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٣٠,٧٣٠	-	٨٣٠,٧٣٠	٥٥٠,١١٠	-	٥٥٠,١١٠	دينار أردني
٢١٣٤,٩١٢	-	٢١٣٤,٩١٢	٢٨٠,٩٨٧	-	٢٨٠,٩٨٧	دولار أمريكي
١٤٤٣٢,١٣٠	١٢٠٤٣,٤٧٨	٢,٢٨٨,٦٥٢	١٤٣,١٢١,١٧	١٢,٠٢٣,٤٦٥	٢,٢٨٨,٦٥٢	دولار أمريكي
١٧,٣٩٧,٧٧٢	١٢,٠٤٣,٤٧٨	٥,٢٥٤,٢٩٤	١٧,٦٧٢,١٠٣	١٢,٠٢٣,٤٦٥	٥,٦٤٨,٦٣٨	

- 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، وبفائدة سنوية بمعدل ٥٪ 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 الأمريكي بقيمة ٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، وبفائدة سنوية بمعدل ٥٪ وبدون عمولة على أن يسدد كاملاً خلال عام ٢٠١٩ وتم تصديده بالكامل. 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 ١٤,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، وبفائدة سنوية بمعدل ٥٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ٤٨ قسطاً شهرياً متتالياً ومنتظماً حيث أن قيمة كل قسط ٣٢٦,٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٢ شباط ٢٠١٤ باستثناء القسط الأخير والذي تمثل قيمته باقي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٨ بضمان رهن الأسهم المشتراة في شركة الاتحاد لتطوير الأراضي (شركة شقيقة) ورهن الأسهم المشتراة 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 لأرض المصنع وما عليها الواقع في منطقة الجيزة ويصنف من الدرجة الأولى لصالح البنك بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار وزيادة بوليصة التأمين المجيرة لصالح البنك لتصبح قيمتها ٢١,٠٠٠,٠٠٠ دينار.

تم بتاريخ ١٢ آب ٢٠١٥ زيادة القرض المتناقص ليصبح ١٧,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وبفائدة سنوية ٥٪ ناقص هامش ٢٥٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ٤٨ قسطاً شهرياً متتالياً ومنتظماً حيث أن قيمة كل قسط ٣٩٤,٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٥ باستثناء القسط الأخير والذي تمثل قيمته باقي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ٣٠ آب ٢٠١٩ وبفلس الشروط والضمانات الواردة سابقاً.

تم بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٦ زيادة القرض المتناقص ليصبح ٢٦,٩٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وبفائدة سنوية ٥٪ وبدون عمولة يسدد بموجب ١٠٠ قسطاً شهرياً متتالياً ومنتظماً حيث أن قيمة كل قسط ٢٦٩,٠٠٠ دولار أمريكي تدفع اعتباراً من تاريخ ٣٠ أيار ٢٠١٦ باستثناء القسط الأخير والذي تمثل قيمته باقي رصيد القرض ويستحق بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠٢٤ وبفلس الشروط والضمانات الواردة سابقاً.

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

(١٢) القضايا المقامة من و على المجموعة

هناك قضايا مقامة على المجموعة بمبلغ ١٧٦٠٤٦٢٦ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٧٦٠٤٦٢٦ دينار) وذلك ضمن النشاط الطبيعي للمجموعة، وفي تقدير الإدارة ومستشارها القانوني فلن يترتب على المجموعة التزامات جوهرية لقاء هذه القضايا.

بلغت قيمة القضايا المقامة من المجموعة على الغير ٢٠٩٢٦٢ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٢٠٩٢٦٢ دينار) تتمثل في ذمم مستحقة للمجموعة وشيكات مرتجعة نتيجة ممارسة الشركة لنشاطها الاعتيادي.

(١٣) 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 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 بيئات اقتصادية أخرى.

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

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

قطاع السجائر	قطاع تسويق السجائر	المجموع
دينار	دينار	دينار
للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة) -		
<u>الإيرادات:</u>		
الإيرادات	٣٠١٦١٢٦٦	٣٠٢٩٣٦٧١
<u>نتائج الأعمال:</u>		
(خسارة) ربح الفترة	(٤٠٧٥١٣٢٥)	(٤٠٦٩٣٥٦٢)
<u>معلومات القطاعات الأخرى:</u>		
إستهلاكات	١٠١٧٨١٩٦	١٠١٩٦٦٢٤
تكاليف تمويل	(١٠٠٦٩١٩٣)	(١٠٠٦٩١٩٣)
للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة) -		
<u>الإيرادات:</u>		
الإيرادات	٥٠٨٨٠٦٣٣	٦٠٦٤٣٣٢٧
<u>نتائج الأعمال:</u>		
خسارة الفترة	(٣٠٩١٨٦١٨)	(٣٠٩٦١٦٤٦)
<u>معلومات القطاعات الأخرى:</u>		
إستهلاكات	(٩٧١٥٢١)	(١٠١٨٩٠٧)
تكاليف تمويل	(١٠٠٩٥٣٠٠)	(١٠٠٩٥٣٠٠)
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة) -		
<u>الموجودات والمطلوبات:</u>		
موجودات القطاع	٤٨٧٠٤٤٧٤	٦٢٨٦٢٧٨٥
مطلوبات القطاع	٤٠٠٨٤٧٦٦	٤٨٠٦١٧٠٨
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة) -		
<u>الموجودات والمطلوبات:</u>		
موجودات القطاع	٥١٨٧٦٣٦١	٦٦٧٦٥٢٩٦
مطلوبات القطاع	٣٥٩٧٤٤٦٣	٤٧٦٧٤٤٩١

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 SEPTEMBER 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 September 2019, comprising of the interim consolidated statement of financial position as at 31 September 2019 and the related interim consolidated statement of profit or loss, interim condensed consolidated statement of other comprehensive income, interim condensed consolidated statement of changes in equity and interim condensed consolidated statement of cash flows for the six-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.

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.

Amman – Jordan
30 October 2019



UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

	Notes	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
ASSETS			
Non-Current Assets-			
Property, plant and equipment	8	15,154,922	16,435,430
Investment properties		17,203	17,203
Advances on investments	6	8,491,421	7,799,219
Financial assets at fair value through other comprehensive income		8,339,157	7,953,001
		<u>32,002,703</u>	<u>32,204,853</u>
Current assets-			
Inventories		8,715,769	10,741,056
Trade receivables		18,846,843	17,568,632
Other current assets		2,499,234	2,865,261
Advances on machinery purchases		2,981	12,389
Due from a related party	7	520,553	3,021,033
Cash and bank balances		<u>274,702</u>	<u>352,072</u>
		<u>30,860,082</u>	<u>34,560,443</u>
Total Assets		<u>62,862,785</u>	<u>66,765,296</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity-			
Paid in capital	1	15,083,657	15,083,657
Share premium		-	5,000,000
Statutory reserve	3	3,774,151	3,774,151
Voluntary reserve	3	2,149,688	7,250,000
Fair value reserve		(1,436,421)	(1,916,691)
Accumulated losses	4	<u>(4,769,998)</u>	<u>(10,100,312)</u>
Net equity		<u>14,801,077</u>	<u>19,090,805</u>
Liabilities-			
Non-current liabilities-			
Long term loans	11	<u>12,023,465</u>	<u>12,143,478</u>
Current liabilities-			
Current portion of long-term loans	11	5,648,638	5,254,294
Bank overdrafts	9	186,837	243,869
Trade and other payables		23,238,971	23,648,539
Due relates parties	7	6,963,797	5,709,733
Income tax provision	5	-	674,578
		<u>36,038,243</u>	<u>35,531,013</u>
Total liabilities		<u>48,061,708</u>	<u>47,674,491</u>
Total Equity and Liabilities		<u>62,862,785</u>	<u>66,765,296</u>

The attached notes from 1 to 13 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 AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019

	Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Sales	12	1,258,755	2,225,059	3,293,671	6,643,327
Cost of sales		(1,808,154)	(2,333,276)	(5,414,348)	(7,264,790)
Gross loss		(549,399)	(108,217)	(2,120,677)	(621,463)
Administrative expenses		(213,943)	(1,025,237)	(980,061)	(1,955,222)
Marketing expenses		(289,556)	(448,032)	(472,445)	(775,291)
Finance costs		(444,304)	(366,749)	(1,069,193)	(1,095,300)
Provision for advance payments on machine purchases		-	-	-	(101,244)
Gain on sale of Property, Plant and equipment		-	666,937	-	666,937
Other income (expenses), net		23,301	(106,170)	(51,186)	(80,063)
Loss for the period		(1,473,901)	(1,387,468)	(4,693,561)	(3,961,646)
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted loss per share attributable to equity holders of the Company		(0/097)	(0/092)	(0/311)	(0/263)

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Loss for the period	(1,473,901)	(1,387,468)	(4,693,562)	(3,961,646)
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	294,174	176,793	403,834	(126,320)
Total comprehensive income for the period	(1,179,727)	(1,210,675)	(4,289,728)	(4,087,966)

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed consolidated financial statements

UNION TOBACCO AND CIGARETTE INDUSTRIES - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019

	Paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Accumulated losses	Total
For the Nine months ended 30 September 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	-	-	-	-	-	(4,693,562)	(4,693,562)
Extinguishment of Accumulated Losses (Note 4)	-	(5,000,000)	-	(5,100,312)	-	10,100,312	-
Other comprehensive income items	-	-	-	-	403,834	-	403,834
Total other comprehensive for the period	-	(5,000,000)	-	(5,100,312)	403,834	5,406,750	(4,289,728)
Loss on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	76,436	(76,436)	-
Balance at 30 September 2019	15,083,657	-	3,774,151	2,149,688	(1,436,421)	(4,769,998)	14,801,077
For the Nine months ended 30 September 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
Total other comprehensive for the period	-	-	-	-	(126,320)	(3,961,646)	(4,087,966)
Loss on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	321,790	(321,790)	-
Balance at 30 September 2018	15,083,657	5,000,000	3,774,151	7,250,000	(531,062)	(9,470,382)	21,106,364

The attached notes from 1 to 13 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 NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2019

		For the nine months ended 30 September	
	Note	2019	2018
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss before income tax		(4,693,562)	(3,961,646)
Adjustments for:			
Depreciation		1,196,624	1,018,907
Gain on sale of property, plant and equipment		(84,851)	(666,937)
Finance costs		1,069,193	1,095,300
Provision for advance payments on machine purchases		-	101,244
Working capital changes:			
Inventories		2,025,287	751,966
Trade and other current assets		(902,776)	5,784,787
Trade and other current liabilities		(409,568)	2,946,801
Related parties		3,754,544	2,412,853
Income tax paid		(674,578)	-
Net cash flows from operating activities		1,280,313	9,483,275
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property, plant and equipment		-	(601)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		101,487	750,000
Advance payment on investments		(692,202)	(7,783,949)
Purchase of financial assets at fair value through other comprehensive income		(197,000)	(630,398)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		220,250	710,605
Net cash flows used in investing activities		(567,465)	(6,954,343)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Repayment of loans		(1,947,392)	(3,124,717)
Proceeds from loans		2,262,330	1,858,680
Finance costs paid		(1,069,193)	(1,095,300)
Net cash flows used in financing activities		(754,255)	(2,361,337)
Net increase in cash and cash equivalents		(41,407)	167,595
Cash and cash equivalents at 1 January	10	129,272	(47,717)
Cash and cash equivalents at 30 September	10	87,865	119,878

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed consolidated financial statements

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

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 30 July 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 September 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 six months period ended 31 September 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').

This standard does not have any impact on the Group's interim condensed consolidated statement of financial position.

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.

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

(3) LEGAL RESERVES

Statutory reserve –

As required by the Jordanian Companies Law, 10% of the profit before tax is to be transferred to statutory reserve. This reserve is not available for distribution to the shareholders. Transfers cannot be stopped before the statutory reserve reaches 25% of the Company's authorized capital. The Company's Board of Directors decided to discontinue such annual transfer after the reserve reached 25% of its paid in capital.

Voluntary reserve –

The amount accumulated in this reserve represents the transfers from profit before tax at maximum of 20%. This reserve is available for distribution to shareholders.

(4) ACCUMULATED LOSSES

The company's General Assembly decided at its extraordinary meeting held on 6 June 2019 to extinguish all of its accumulated losses amounted to JD 10,002,312 as at 31 December 2018 against the share premium and voluntary reserve accounts, with JD 5,000,000 from the share premium account and JD 5,312,100 from the voluntary reserve account. The Companies control department approved this decision in 6 June 2019.

(5) INCOME TAX

No Income tax provision was calculated for the nine months ended on 30 September 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 nine months ended in 30 September 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 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 of 2019 with an amount of JD 678,954 (2018: JD 3,299,219).

During 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.

During the period ended at 30 September 2019, the Group has also contributed an amount of JD 1,010,000 For the purpose of participating in Al Wadi Hotels Company.

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

(7) 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 represent associated companies, major shareholders, directors and key management personnel of the Company, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management.

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

	<u>30 September 2019</u> JD (Unaudited)	<u>31 December 2018</u> JD (Audited)
Due from a related party:		
Union Investment Corporation (Parent Company)	<u>530,553</u>	<u>3,021,033</u>
Due from a related party:		
Union Land Development Company (Sister Company)	<u>6,963,797</u>	<u>5,709,733</u>

Key management salaries and bonuses:

The Group's key management salaries and bonuses amounted to JD 80,100 for the nine months ended in 30 September 2019 against JD 80,100 for the nine months ended in 30 September 2018.

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

(8) PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

There were no additions to property, plant and equipment for the nine months ended 30 September 2019 (30 September 2018: JD 435).

The value of the property, machinery and equipment mortgaged as against credit facilities by the Union Bank is amounted JD 6,517,856.

(9) BANK OVERDRAFTS

	Currency	Average Interest Rate	Ceiling	30 September 2019	31 December 2018
			JD	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Bank Al Etihad	JD	5,5%	250,000	186,837	234,869
				<u>186,837</u>	<u>234,869</u>

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

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
Cash and bank balances	274,702	352,072
Less: Due to banks (Note 9)	(186,837)	(243,869)
	<u>87,865</u>	<u>108,203</u>

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

(11) LOANS

		Loan installments					
		30 September 2019 (Unaudited)			31 December 2018 (Audited)		
Currency		Current portion	Non-current portion	Total	Current portion	Non-current portion	Total
		JD	JD	JD	JD	JD	JD
Bank Al Etihad – Revolving loan	JD	550,110	-	550,110	830,730	-	830,730
Bank Al Etihad – Revolving loan	USD	2,809,876	-	2,809,876	2,134,912	-	2,134,912
Bank Al Etihad – Reducing loan	USD	2,288,652	12,023,465	14,312,117	2,288,652	12,143,478	14,432,130
		<u>5,648,638</u>	<u>12,023,465</u>	<u>17,672,103</u>	<u>5,254,294</u>	<u>12,143,478</u>	<u>17,397,772</u>

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 if the loan is fully paid off 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 if the loan is fully paid off 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 which is factory's land and 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) LAWSUITS RAISED BY AND AGAINST THE GROUP

As at 30 September 2019, the Group was defendant in number of lawsuits in its normal course of business in the amount of JD 17,604,626 (2018: JD 17,604,626). The Group's management and its legal counsel believe that the Group will not have any obligations in respect of these lawsuits.

As at 30 September 2019, the Group was a claimant in a number of lawsuits in the amount of JD 209,262 (2018: JD 209,262). This amount resulted from the Group's accounts receivables in the normal course of business.

(13) 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 Cigarettes.
- Marketing Tobacco and Cigarettes.

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 2019

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

	Tobacco and Cigarette	Marketing Tobacco and Cigarette	Total
	JD	JD	JD
For the period ended 31 September 2019 (Unaudited)			
<u>Revenues:</u>			
Revenues	3,161,266	132,405	3,293,671
<u>Business Results:</u>			
(Loss) profit for the period	(2,121,023)	346	(2,120,677)
<u>Other Segment Information:</u>			
Depreciation	1,178,196	18,428	1,196,624
Finance costs			
For the period ended 31 September 2018 (Unaudited)			
<u>Revenues:</u>			
Revenues	5,880,633	762,694	6,643,327
<u>Business Results:</u>			
(Loss) profit for the period	(3,918,618)	(43,028)	(3,961,646)
<u>Other Segment Information:</u>			
Depreciation	(971,521)	(47,386)	(1,018,907)
Finance costs	(1,095,300)	-	(1,095,300)
As at 31 September 2019 (Unaudited)			
Segments assets	48,704,474	14,158,311	62,862,785
Segments liabilities	40,084,766	7,976,942	48,061,708
As at 31 December 2018 (Audited)			
Segments assets	51,876,361	14,888,935	66,765,296
Segments liabilities	35,974,463	11,700,028	47,674,491