



شركة الصناعات الكيماوية الاردنية المساهمة العامة
JORDAN CHEMICAL INDUSTRIES CO . LTD



الرقم :ش ص ك /2021/269
التاريخ : 2021/07/12

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين،،،،،
عمان - الأردن

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

نرسل لكم الميزانية للربع الثالث من السنة عن الفترة المنتهية في 2019/09/30
والمدققة من قبل مدققي حسابات الشركة .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،،،

شركة الصناعات الكيماوية الاردنية المساهمة العامة



شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
البيانات المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية
في 30 أيلول 2019 (غير مدققة)
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

شركة الصناعات الكيماوية الاردنية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
المحتويات

- 1.....تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية.
- 2.....قائمة المركز المالي المرحلية.
- 3.....قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المرحلية.
- 4.....قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية.
- 6.....قائمة التدفقات النقدية المرحلية.
- 7.....إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية.

تقرير مراجعة القوائم المالية المرحلية

السادة مساهمي

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية

(شركة مساهمة عامة)

مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة الصناعات الكيماوية الأردنية (م.ع) كما في 30 أيلول 2019 وكلا من قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحلية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية والتدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق عملية المراجعة: لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات مراجعة البيانات المالية المرحلية (2410). وتتضمن عملية مراجعة البيانات المالية المرحلية الاستفسار من المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية الهامة في الشركة والقيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية. إن نطاق إجراءات المراجعة أقل بكثير وبشكل جوهري من إجراءات التدقيق المحيطة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد معقول حول كافة الأمور الهامة التي يتم تحديدها في عملية التدقيق وعاليه فإننا لم نقم بتدقيق هذه البيانات المالية المرحلية ولذلك فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً حولها.

أساس الاستنتاج

✓ تعاني الشركة من ضعف في السيولة النقدية حيث تزيد مطلوباتها المتداولة عن موجوداتها المتداولة بقيمة (1,289,662) دينار أردني .

الاستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، وباستثناء اثر ماذكر اعلاه لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريه تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الصناعات الكيماوية الأردنية كما في 30 أيلول 2019 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عن IPB
مازارز - الأردن
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)



عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
19 كانون الثاني 2021

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة المركز المالي المرحلية (بالدينار الأردني)

كما في			
2018/12/31	30/09/2019	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
325,797	331,458	5	نقد ونقد معادل
615,000	240,000	6	شيكات برسم التحصيل
583,710	354,729	7	ذمم مدينة تجارية (بالصافي)
910,045	1,085,080	8	مطلوب من اطراف ذات علاقة
377,510	425,165	9	بضاعة
66,954	245,371	10	أرصدة مدينة أخرى
2,879,016	2,681,803		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
842,097	843,675	11	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر
2,137,448	2,091,699	12	ممتلكات و مصانع ومعدات (بالصافي)
2,979,545	2,935,374		مجموع الموجودات غير المتداولة
5,858,561	5,617,177		مجموع الموجودات
			المطلوبات و حقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
1,272,420	1,122,960	13	بنوك دائنة
461,067	623,672		أوراق دفع وشيكات اجلة
661,779	1,045,989		ذمم دائنة تجارية
229,802	226,973		أمانات مساهمين
86,443	573,782	14	مطلوب لاطراف ذات علاقة
908,045	378,089	15	أرصدة دائنة أخرى
3,619,556	3,971,465		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
1,251,631	1,183,830	16	قرض طويل الاجل
1,251,631	1,183,830		مجموع المطلوبات غير المتداولة
4,871,187	5,155,295		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
1,799,624	1,799,624		رأس المال المكتتب به والمدفوع
804,474	804,474		إحتياطي إجباري
100,000	100,000		احتياطي خاص
30,202	31,780		حقوق الملكية الاخرى
(1,746,926)	(2,273,996)		(خسائر) مدورة
987,374	461,882		
5,858,561	5,617,177		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 19 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة الصناعات الكيماوية الاردنية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المرحلية (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		ايضاح	
30/09/2018	30/09/2019		
دينار أردني	دينار أردني		
			العمليات المستمرة
3,326,500	1,521,346	17	مبيعات
(2,612,452)	(1,647,005)	18	تكلفة المبيعات
714,048	(125,659)		اجمالي (الخسارة) الربح
(56,801)	(35,686)	19	مصاريف بيع وتوزيع
(351,506)	(221,423)	20	مصاريف ادارية وعمومية
305,741	(382,768)		(الخسارة) الربح التشغيلي
(112,480)	(156,507)		مصاريف تمويلية
12,581	12,205	21	ايرادات اخرى
205,842	(527,070)		(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة
(28,674)	-		مصروف ضريبة الدخل الفترة
177,168	(527,070)		(خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
			بنود الدخل الشامل الأخرى
(4,418)	1,578		اصول مالية من خلال الدخل الشامل الاخر
(4,418)	1,578		مجموع الدخل الشامل
172,750	(525,492)		الدخل الشامل للفترة
1,799,624	1,799,624		المعدل المرجح للأسهم
0.098	(0.293)		عائد السهم الأساسي

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 19 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

الصناعات الكيماوية الأردنية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق المدورة (خسائر)	حقوق الملكية الاخرى	حقوق خاص	احتياطي اجباري	رأس المال	الفترة المنتهية في 30 ايلول 2019
987,374	(1,746,926)	30,202	100,000	804,474	1,799,624	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2019
(527,070)	(527,070)	-	-	-	-	(خسارة) الفترة
1,578	-	1,578	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية
(525,492)	(527,070)	1,578	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
461,882	(2,273,996)	31,780	100,000	804,474	1,799,624	الرصيد كما في 30 ايلول 2019
مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	حقوق الملكية الاخرى	احتياطي خاص	احتياطي اجباري	رأس المال	الفترة المنتهية في 30 ايلول 2018
3,134,212	392,452	37,662	100,000	804,474	1,799,624	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018
177,168	177,168	-	-	-	-	ربح الفترة
(4,418)	-	(4,418)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية
172,750	177,168	(4,418)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(179,962)	(179,962)	-	-	-	-	توزيعات الارباح
(179,962)	(179,962)	-	-	-	-	مجموع التعاملات مع الملاك
3,127,000	389,658	33,244	100,000	804,474	1,799,624	الرصيد كما في 30 ايلول 2018

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 19 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة الصناعات الكيماوية الاردنية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		
2018/09/30	2019/09/30	
		التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
205,842	(527,070)	(خسارة) ربح الفترة
		تعديلات
152,650	74,586	استهلاكات
9,000	9,000	مخصص تدني ذمم مدينة
(4,311)	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
		التدفق النقدي قبل التغير في رأس المال العامل
928	375,000	شيكات برسم التحصيل
(747,637)	219,981	ذمم مدينة
10,000	(175,035)	مطلوب من اطراف ذات علاقة
524,188	(47,655)	بضاعة
14,790	-	طلبات واعتمادات مستندية
(1,463)	(178,417)	أرصدة مدينة أخرى
172,724	162,605	أوراق دفع وشيكات آجله
(137,385)	384,210	ذمم دائنة
-	487,339	مطلوب لاطراف ذات علاقة
175,155	(532,785)	أرصدة دائنة أخرى و أمانات المساهمين
(38,990)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
335,491	251,759	صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
		التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(15,343)	(28,837)	شراء ممتلكات ومعدات
16,409	-	المتحصل النقدي من بيع ممتلكات ومعدات
1,066	(28,837)	صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
		التدفق النقدي من عمليات التمويل
(179,962)	-	توزيعات أرباح
(396,836)	(67,801)	قروض
29,591	(149,460)	بنوك دائنة
(547,207)	(217,261)	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
(210,650)	5,661	صافي الزيادة (النقص) في النقد
232,715	325,797	النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
22,065	331,458	النقد والنقد المعادل في 30 أيلول

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 19 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة الصناعات الكيماوية الاردنية
(شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

1- معلومات عن الشركة

تأسست شركة الصناعات الكيماوية الأردنية المساهمة العامة وسجلت بتاريخ 13 تشرين الأول 1980 تحت الرقم (147) و برأسمال مقداره (1,799,624) ومن اهم غايات الشركة التي تأسست من اجلها هي : إنشاء مصنع أو مصانع لإنتاج مادة الصوديوم هايبوكلورايت بصورة خاصة وإنتاج المواد الكيماوية الأخرى بصورة عامة، إنشاء الصناعات والمشاريع التي لها علاقة بصناعة المواد الكيماوية والقيام بالعمليات المرتبطة بها , صناعة عبوات بلاستيكية صناعة مواد التنظيف ,الحصول على الحقوق والإمتيازات التي تراها الشركة مناسبة لتحقيق هذه الغايات

2- السياسات المحاسبية الهامة

- أسس اعداد القوائم المالية

- أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية كما هي صادرة من قبل المجلس الدولي للمعايير المحاسبية (IASB).
- ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعداد الموجودات المالية بالقيمة العادلة واية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية).
- ت- لقد تم عرض القوائم المالية بالدينار الاردني وجميع المبالغ الواردة في القوائم المالية تم تقريبها الى اقرب دينار اردني الا اذا تم الاشارة الى غير ذلك.
- ث- تم عرض البيانات المالية بشكل مقارن مع البيانات المالية للفترة السابقة

3- السياسات المحاسبية

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت لجميع الفترات التي تم عرضها في هذه القوائم المالية:

أ- تصنيف الاصول المتداولة وغير المتداولة

تعرض المنشأة اصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي اعتمادا على تصنيف الاصول والتزامات الى متداولة وغير متداولة.

يكون الاصل متداولاً عندما:

- من المتوقع ان يتم تحققه او متوقع بيعه او استهلاكه خلال الدورة التشغيلية الاعتيادية.
 - يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لاغراض المتاجره.
 - من المتوقع تحققه خلال 12 شهر بعد فترة اعداد التقرير عندما يكون الاصل نقدا او معادل للنقد الا اذا كان هناك قيود على استبداله او استعماله لتسوية التزام معين لمدة اثني عشر شهرا على الاقل بعد فترة اعداد التقارير.
- جميع الاصول الاخرى يتم تصنيفها على انها اصول غير متداولة.

- من المتوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية للمنشأة.
 - يتم الاحتفاظ بالالتزام بشكل اساسي لغرض المتاجرة.
 - من المتوقع تسويته خلال اثني عشر شهرا بعد فترة اعداد التقرير.
 - لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهر على الاقل بعد فترة اعداد التقرير.
- جميع الالتزامات الاخرى يتم تصنيفها على انها التزامات غير متداولة.

ب- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة تمثل السعر الذي سيتم الحصول عيه لبيع اصل او الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بافتراض ان معامل بيع الاصل ونقل الالتزام يتم في السوق الاصلي للاصول و الالتزام، او في غياب السوق الاصلي في السوق الاكثر ربحا او التزاما.
- جميع الاصول والالتزامات التي تقاس او يتم الافصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية تصنف من خلال التسلسل الهرمي للقيمة العادلة والموضح ادناه ، استنادا الى الحد الادنى من المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الاول- اسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط للاصول او الالتزامات المماثلة.
- المستوى الثاني- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الادنى من مدخلات قياس القيمة العادلة ملحوظة.
- المستوى الثالث- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الادنى من مدخلات قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

ج- الايرادات من العقود مع العملاء

- يتم الاعتراف بالايرادات من العقود المبرمة مع العملاء عندما تنتقل السيطرة على البضائع والخدمات الى العميل بقيمة تعكس العوض النقدي للمنشأة المرتبط بتبادل تلك البضائع او الخدمات.
- تقوم المنشأة بالمحاسبة عن العقود المبرمة مع العملاء عند استيفاء جميع المعايير التالية:
- ان يوافق اطراف العقد على العقد (خطيا او شفويا او وفقا للممارسات التجارية الاعتيادية الاخرى) وان يلتزم بأداء الالتزامات الخاصة بكل منهم.
- ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد حقوق كل طرف فيما يتعلق بالسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
- ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد شروط الدفع للسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
- ان يكون العقد ذو جوهر تجاري (اي يتوقع بأن تتغير مخاطر او توقيت او مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة نتيجة العقد).
- ان يكون من المرجح ان تحصل المنشأة على العوض النقدي الذي يحق لها قبضه مقابل السلع او الخدمات التي سيتم نقلها الى العميل. وعند تقييم ما اذا كانت قابلية تحصيل مبلغ العوض النقدي هو امر ممكن، يجب على المنشأة ان تأخذ بعين الاعتبار فقط قدرة العميل ونيتته لدفع ذلك المبلغ عند استحقاقه. يمكن ان يكون مبلغ العوض النقدي الذي يحق للمنشأة الحصول عليه اقل من السعر المذكور في العقد اذا كان العوض النقدي متغيرا لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضا على السعر المتفق عليه.
- عندما يتم استيفاء التزام الاداء، ينبغي ان تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كاييرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

د- الضرائب

- يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة الواجبة الدفع والتي تخص السنة المالية ويحسب مصروف الضريبة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وقد تختلف هذه الأرباح عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية والتي قد تشمل على إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في نفس السنة المالية أو غير مقبولة ضريبياً.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.
- يتم الاعتراف بالمصاريف والأصول بعد خصم ضريبة المبيعات باستثناء:
 - عندما يتم تكبد ضريبة المبيعات على الأصول المشتراه أو الخدمات وتكون غير مقبولة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة المبيعات كجزء من تكلفة الاستحواذ على الأصل أو كجزء من المصاريف المتكبدة وحيثما يكون ملائم.
 - يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته أو دفعه لدائرة الضريبة و تقيد جزء من الذمم المدينة أو الدائنة في المركز المالي.

هـ- العملات الأجنبية

▪ المعاملات والارصدة بالعملات الأجنبية

- ✓ المعاملات بالعملات الأجنبية يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية للشركة باستخدام اسعار الصرف في تاريخ العمليات.
- ✓ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية الى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية.
- ✓ يتم الاعتراف بالفروقات الناجمة عن ترجمة البنود النقدية في قائمة الأرباح والخسائر فيما عدا تلك البنود التي تم استخدامها كجزء من التحوط والتي سيتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.
- ✓ البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات. البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. الأرباح أو الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنباً الى جنب مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في التغير في القيمة العادلة للبنود.

و- توزيعات الأرباح

- تقوم الشركة بالاعتراف بالتزام مقابل الأرباح الموزعة فقط عندما يتم المصادقة على قرار توزيع الأرباح وإن قرار توزيعها لم يعد تحت سيطرة الشركة. ووفقاً لقانون الشركات الأردني فإن قرار توزيعات الأرباح يتم بعد مصادقة الهيئة العامة عليها. أما المتبقي من الأرباح غير الموزعة فيتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية.

ز- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الأصل في حالة التشغيل تكلفة أجزاء من الأصل وتكاليف الاقتراض بالإضافة الى بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالإضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني في القيمة.
- ✓ إذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فإنه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الأرباح أو الخسائر

- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة وجميع مصاريف الاصلاح والصيانة الاخرى يتم الاعتراف في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم تكبدها.
- ✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحا منها القيمة المتبقية في نهاية فترة حياتها الانتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك في قائمة الارباح او الخسائر.
- ✓ تقوم الشركة بمراجعة طرق الاستهلاك والعمر الانتاجي والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات في تاريخ اعداد البيانات المالية وتقوم باجراء التعديلات اذا لزم الامر.

ح - عقود الايجار

- ✓ يصنف الايجار عند بداية العقد كايجار تشغيلي او ايجار تمويلي.
- ✓ عقد الايجار الذي يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الاصل للمستاجر يتم تصنيفه على ان عقد ايجار تمويلي.
- ✓ يتم رسملة الاصول المستأجرة تمويلياً والاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ ابرام العقد او اذا كانت أقل من ذلك بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الايجار. يتم تقسيم الدفعات مقابل عقد الايجار التمويلي بين تكلفة التمويل وتخفيض الالتزام القائم ويتم الاعتراف بمصروف الفائدة مباشرة في قائمة الارباح أو الخسائر.
- ✓ يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الانتاجي. اذا كان من غير المؤكد ان ملكية الاصل ستؤول الى الشركة في نهاية عقد الايجار التمويلي فان الاصل يتم استهلاكه على مدى عمره الانتاجي او مدة العقد ايهما اقل.
- ✓ عقد الايجار التشغيلي هو اي عقد ايجار ما عدا عقد الايجار التمويلي. يتم الاعتراف بدفعات مقابل عقد الايجار التشغيلي كمصاريف تشغيلية في قائمة الارباح او الخسائر وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدة العقد.

ي - تكاليف الاقتراض

- ✓ مصاريف الاقتراض المنسوبة مباشرة الى استملاك او انشاء او انتاج اصل يحتاج فترة زمنية طويلة بشكل جوهري ليصبح جاهز للاستخدام او للبيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الاصل.
- ✓ تكاليف الاقتراض الاخرى يتم الاعتراف بها كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- ✓ تتكون مصاريف الاقتراض من الفائدة والمصاريف الاخرى التي تتكبدها الشركة والمرتبطة باقتراض الاموال اللازمة للأصل.

ك- الادوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الاداة المالية هي اي عقد ينتج عنه اصول مالية لمنشاء مقابل التزام مالي او اداة حقوق ملكية لمنشاء اخرى.

1. الموجودات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئياً وبالقياس اللاحق الى موجودات مالية بالتكلفة المطفأ، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر و بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. ان تصنيف الموجودات المالية المبدئي يعتمد على خصائص التدفق النقدي للأصل المالية و نموذج اعمال المنشأة لأدارة الاصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الاصل المالي بالتكلفة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر فيجب ان يعطي الحق في التدفقات النقدية المرتبطة حصرياً بالدفعات المتعلقة بالمبلغ الاساسي والفائدة على رصيد المبلغ الاساسي غير المسدد لغرض القياس اللاحق فان الموجودات المالية تصنف كالتالي:

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقا باستخدام سعر الفائدة الفعال ويتم اجراء اختبار التدني لهذه الموجودات. ويتم الاعتراف بالارباح او الخسائر الناتجة في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم استبعاد الاصل او تعديله او تدني قيمته. الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تشمل الذمم المدينة التجارية، القروض الممنوحة للغير.

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر مبدئيا بالتكلفة بالإضافة الى كلفة العملية ولاحقا يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الاخر. يتم الاعتراف بالتوزيعات الناجمة عنها كدخل اخر في قائمة الارباح والخسائر عندما يصبح هناك حقا لشركة باستلامها. ادوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر لا يتم اخضاعها لاختبار تدني القيمة.

تدني الموجودات المالية

✓ الاصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما اذا كان هناك اي ادله موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الافلاس من قبل طرف مدين او اختفاء السوق النشط للاصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

2. المطلوبات المالية

✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية مبدئيا الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والقروض والالتزامات المالية الاخرى.

✓ جميع الالتزامات المالية يتم الاعتراف بها مبدئيا بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والالتزامات المالية الاخرى تسجل بقيمتها الصافية بعد خصم تكاليف العمليات المباشرة

✓ تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية والاخرى، القروض بما فيها التسهيلات البنكية.....الخ.

✓ القياس الاحق للالتزامات المالية يعتمد على تصنيفها. القروض يتم الاعتراف بها لاحقا بتكلفتها المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم استبعاد الالتزام المالي وباستخدام سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء

✓ يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد اخذ الخصم او العلاوة او العمولات او الكلف التي تعتبر جزءا من الفائدة الفعالة بعين الاعتراف. سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء يتم دمجها الى كلف التمويل في قائمة الارباح او الخسائر

ل- البضاعة

✓ يتم تقييم البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايهما اقل.

✓ تشمل تكلفة البضاعة كافة تكاليف الشراء وتكاليف التحويل والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل جلبه و وضعه في حالته ومكانه الحاليين باستثناء تكاليف الاقتراض.

✓ القيمة القابلة للتحقق هي السعر المقدر للبيع مطروحا منه التكاليف المقدرة للاكمال والتكاليف الضرورية المقدرة لاتمام عملية البيع.

تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة لاصولها الغير متداولة لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشرات حول تدني قيمتها. اذا وجدت مؤشرات حول تدني القيمة خلال الاختبار السنوي فيجب ان تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد هي كلفة الاصل او الوحدة المولدة للنقد ناقص تكاليف الاستبعاد وقيمة استخدام الاصل ايهما اعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق بشكل منفصل لكل اصل الا اذا كانت قدرة الاصل على توليد النقد تعتمد بشكل كبير على اصول اخرى او مجموعات من الاصول الاخرى. اذا زادت القيمة المرحلة للاصل او الوحدة المولدة للنقد عن القيمة القابلة للتحقق فيجب الاعتراف بخسائر تدني وتخفيض قيمة الاصل الى القابلة للتحقق.

✓ خسائر التدني المعترف بها مسبقا يمكن استردادها اذا كان هناك تغيرات في الفرضيات التي استخدمت لتحديد القيمة القابلة للتحقق منذ الفترة التي تم بها الاعتراف بخسائر التدني. يجب ان لا يزيد المبلغ المرحل بسبب عكس خسارة القيمة عن المبلغ المرحل الذي كان سيحدد مطروحا منه الاطفاء او الاستهلاك لو انه لم يتم الاعتراف بأية خسارة في انخفاض قيمة الاصل في السنوات السابقة. واي عكس في قيمة التدني يجب الاعتراف به في قائمة الارباح او الخسائر الا اذا كان تسجيل هذا الاصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم التعامل مع عكس قيمة الانخفاض باعتبارها زيادة في اعادة التقييم.

ن- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في قائمة المركز المالي من النقد لدى البنوك وفي الصناديق وبنود النقد المعادل التي تستحق خلال ثلاثة اشهر او اقل ولا تكون معرضة لخسائر مهمة في القيمة.

س- المخصصات

✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني او استتاجي) على الشركة نتيجة احداث سابقة ومن المحتمل ان تقوم المنشأة بتحمل هذا الالتزام والذي يتطلب تدفق صادر للموارد ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

✓ القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص تمثل أفضل التقديرات للالتزامات التي من الممكن أن تتحملها المنشأة في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام.

✓ المصاريف المتعلقة بالمخصصات يتم الاعتراف بها بقائمة الارباح او الخسائر.

✓ اذا هناك تأثير هام للقيمة الزمنية للنقد يجب ان يتم تسجيل المخصصات بالقيمة المخصومة باستخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس وحيثما يكون ملائما المخاطر المرتبطة بالالتزام.

ع- منافع الموظفين

منافع الموظفين هي مصاريف التي تتحملها المنشأة مقابل الخدمة التي يقدمها الموظفون ويتم الاعتراف بالتزام للقيمة المتوقع ان تتكبدها الشركة اذا كان هناك اي التزام قانوني حالي او استتاجي على الشركة لدفع هذه المبالغ مقابل الخدمات التي قدمها الموظفون ويكون الالتزام قابل للتقدير.

4- المعلومات الاخرى

4.1- الاحداث بعد فترة اعداد التقارير

الاحداث بعد فترة اعداد التقرير هي تلك الاحداث المرغوبة او غير المرغوبة التي تقع بين فترة اعداد التقرير وتاريخ المصادقة على اصدار بيانات المالية وهناك نوعين من احداث بعد فترة اعداد التقارير :

✓ تلك الاحداث التي توفر دليلا في الظروف التي سادت بفترة اعداد تقرير وتعتبر احداث معدلة وعليه يجب ان تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الاحداث بتاريخ اعداد القوائم المالية.

✓ تلك الاحداث التي تشير الى ظروف نشأت بعد فترة اعداد التقرير وتعتبر احداث غير معدلة وعليه لا تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الاحداث في تاريخ اعداد القوائم المالية مع وجوب الافصاح عنها.

لا يوجد اي احداث لاحقة معدلة او غير معدلة يمكن الاشارة اليها والتي من الممكن أن تؤثر على البيانات المالية.

4.2- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تنجم عن احداث سابقة وسيتم تأكيد وجودها فقط بوقوع او عدم وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد وليس ضمن سيطرة الشركة ولا يتم الاعتراف به في السجلات لانه ليس من المحتمل تدفق صادر للمنافع الاقتصادية لتسديد الالتزام ولا يمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

4.3- استخدام الأحكام والتقديرات

✓ ان اعداد البيانات المالية يتطلب القيام باجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادرا ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما ان الادارة تحتاج الى القيام لبعض الاحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية.

✓ يتم اعادة تقييم التقديرات والاحكام بشكل مستمر وتعتمد على الخبرة التاريخية والعوامل الاخرى بما فيها التوقعات المستقبلية التي قد يكون لها اثر مالي على المنشأة والتي يمكن تقديرها بشكل معقول في ظل الظروف المحيطة.

4.4- ادارة المخاطر المالية

قد تتعرض الشركة لانواع مختلفة من المخاطر المالية ويقوم مجلس الادارة وادارة الشركة بمراقبة هذه المخاطر وتحمل كامل المسؤولية حول تصميم ومراقبة اطار ادارة مخاطر الشركة. يتم وضع سياسات ادارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي قد تواجهها الشركة وتحديد حدودها وطرق السيطرة عليها ومراقبة هذه المخاطر لكي لا يتم تجاوز الحدود المسموح بها. يتم مراجعة سياسات ونظام ادارة المخاطر بشكل منتظم ليتم عكس التغيرات في ظروف السوق ونشاطات المنشأة بشكل صحيح.

ان المنشأة ومن خلال التدريب ومعايير الادارة والاجراءات الموضوعة تهدف الى المحافظة على الالتزام وبناء بيئة رقابية والتي يفهم من خلالها الموظفين القواعد والالتزامات بشكل واضح

يمكن ان تتعرض الشركة للمخاطر التالية:

أ- مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر التذبذب في القيمة العادلة لتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التقلبات في اسعار السوقية وتتضمن ثلاثة انواع من المخاطر.

• مخاطر سعر الفائدة

تتمثل في مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التغيرات في اسعار الفائدة السوقية. تتعرض المنشأة لمخاطر التغير في اسعار الفائدة السوقية بشكل اساسي نتيجة الالتزامات طويلة الاجل والمرتبطة بأسعار فائدة غير ثابتة.

• مخاطر العملة الاجنبية

تمثل مخاطر العملة الاجنبية مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية بسبب التغيرات في اسعار صرف العملات. تتعرض الشركة لمخاطر العملة بشكل رئيسي من النشاطات التشغيلية عندما يكون لديها ايرادات او مصاريف بالعملة الاجنبية او استثمارات اجنبية.

ب- المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية تتمثل في عدم تسديد الاطراف المقابلة للالتزاماتها والمتعلقة بالادوات المالية وعقود العملاء مما قد يؤدي الى تعرض الشركة الى الخسائر المالية.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناشئة عن نشاطاتها التشغيلية (بشكل اساسي الذمم التجارية) و نشاطاتها الاخرى بما فيها ودائعها لدى البنوك.

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية الواردة في قائمة المركز المالي الحد الاقصى للتعرض الى مخاطر الائتمان.

ج- مخاطر السيولة

هي المخاطر الناجمة عن احتمالية عدم تمكن الشركة من تحصيل اموالها للوفاء بالتزاماتها عند تواريخ استحقاقها. كما قد تنتج عن عدم القدرة على بيع اصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتتمثل الالتزامات المالية في نهاية فترة التقرير في الذمم الدائنة التجارية والمستحقات الاخرى الواردة في قائمة المركز المالي.

5- نقد ونقد معادل

31/12/2018 دينار اردني	30/09/2019 دينار اردني
325,383	325,547
-	4,022
414	1,889
325,797	331,458

البيان

الصندوق العام

البنك الاهلي - دينار

بنك المؤسسة العربية المصرفية

المجموع

6- شيكات برسم التحصيل

31/12/2018 دينار اردني	30/09/2019 دينار اردني
615,000	240,000
615,000	240,000

البيان

البنك العربي

المجموع

7- ذمم مدينة تجارية (بالصافي)
البيان

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
1,007,710	787,729
(424,000)	(433,000)
583,710	354,729

ذمم مدينة
مخصص تدني ذمم مدينة
المجموع

8- مطلوب من اطراف ذات علاقة
البيان

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
752,836	1,003,258
74,755	74,755
82,454	7,067
910,045	1,085,080

الشركة الحديثة الرسمية (الملاح)
شركة شيخ الزيت/عضو مجلس الادارة
احمد محمد الطاهر/المدير العام السابق
المجموع

9 - بضاعة
البيان

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
338,243	269,035
39,267	156,130
377,510	425,165

مواد أولية وتعبئة وتغليف
بضاعة تامة الصنع
المجموع

10- أرصدة مدينة أخرى
البيان

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
2,547	182,160
4,045	4,045
13,053	12,894
12,394	12,394
22,580	21,543
11,657	11,657
678	678
66,954	245,371

مصاريف مدفوعة مقدما
تأمينات مستردة
تامين اعتمادات
أمانات ضريبة دخل بيانات جمركية
ذمم موظفين
تأمينات إصابات عمل
امانات اخرى
المجموع

11- موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر

البيان		30/09/2019 دينار اردني	31/12/2018 دينار اردني
موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر / مدرجة	11-1	113,615	112,037
موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر / غير مدرجة	11-2	730,060	730,060
المجموع		843,675	842,097

11-1- موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر / مدرجة

البيان	30/09/2019 عدد الأسهم	31/12/2018 عدد الأسهم	30/09/2019 دينار اردني	31/12/2018 دينار اردني
بنك القاهرة عمان (م.ع)	13,288	12,589	13,421	16,743
المجموعة الإستشارية الإستثمارية (م.ع)	4,778	4,778	7,884	7,884
شركة الأردن الأولى للإستثمارات (م.ع)	5,000	5,000	1,150	1,650
البنك الأردني للإستثمار والتمويل (م.ع)	30,299	30,299	40,601	39,995
شركة مصانع الإسمنت الأردنية (م.ع)	1,000	1,000	400	620
الشركة العقارية الاردنية (م.ع)	16,208	16,208	6,159	6,645
الشركة الوطنية لصناعة الكلورين (م.ع)	55,000	55,000	44,000	38,500
المجموع			113,615	112,037

11-2- موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر / غير مدرجة

البيان	30/09/2019 حصة	31/12/2018 حصة	30/09/2019 دينار اردني	31/12/2018 دينار اردني
الشركة العالمية لصناعة الحديد (ذ.م.م) *	462,000	462,000	730,060	730,060
المجموع			730,060	730,060

* تم تسجيل قيمة الاستثمار في الشركة العالمية لصناعة الحديد بالتكلفة ولم تستطع الشركة تحديد القيمة العادلة لقيمة الحصة كونها غير مدرجة في سوق عمان المالي.

12- ممتلكات و مصانع ومعدات (بالصافي)
أراضي

المجموع	قطع الغيار	أبراج وتنتكات ومكينات والات ومعدات	سيارات	مباني	نسبة الاستهلاك التكلفة
	%50	%5-3	%5	%2	-
6,418,305	128,667	4,475,778	401,427	1,391,149	21,284
15,075	-	13,190	-	1,885	-
(91,306)	-	(3,256)	(88,050)	-	-
6,342,074	128,667	4,485,712	313,377	1,393,034	21,284
28,837	-	2,148	-	26,689	-
6,370,911	128,667	4,487,860	313,377	1,419,723	21,284
4,015,007	-	3,182,356	365,226	467,425	-
267,010	64,333	161,865	12,977	27,835	-
(77,391)	-	-	(77,391)	-	-
4,204,626	64,333	3,344,221	300,812	495,260	-
74,586	-	43,980	9,732	20,874	-
4,279,212	64,333	3,388,201	310,544	516,134	-
2,137,448	64,334	1,141,491	12,565	897,774	21,284
2,091,699	64,334	1,099,659	2,833	903,589	21,284

13 - بنوك دائنة

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
672,321	599,339
600,085	523,606
14	15
1,272,420	1,122,960

البيان
البنك العربي- جاري مدين
البنك العربي- قرض قطاع خاص
البنك الاهلي الاردني -دينار
المجموع

14- مطلوب لاطراف ذات علاقة
البيان

31/12/2018	30/09/2019	نوع المعاملة	طبيعة العلاقة
دينار اردني	دينار اردني		
-	500,000	تمويلية	طرف ذا علاقة لمساهم
86,443	73,782	تمويلية	طرف ذا علاقة لمساهم
86,443	573,782		

السيد رسمي الملاح
الشركة العالمية لصناعة الحديد (ذ.م.م)
المجموع

15 - أرصدة دائنة أخرى
البيان

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
167,786	117,333
273,912	27,953
316,347	74,938
150,000	150,000
-	7,865
908,045	378,089

مصاريف مستحقة الدفع
أمانات ضريبة الدخل والضمان الاجتماعي
أمانات ضريبة المبيعات
اخرى
ذمم موظفين
المجموع

16 - القروض
البيان

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
1,251,631	1,183,830
1,251,631	1,183,830

البيان
البنك الاهلي الاردني
المجموع

17 - مبيعات

2018/09/30	2019/09/30
دينار اردني	دينار اردني
3,689,042	1,734,620
18,671	-
3,707,713	1,734,620
(5,703)	(31,508)
(375,510)	(181,766)
3,326,500	1,521,346

البيان
مبيعات محلية
مبيعات خارجية
المجموع
مردودات مبيعات
خصم مسموح به
المجموع

18 - تكلفة المبيعات

البيان	ايضاح	2019/09/30 دينار اردني	2018/09/30 دينار اردني
المواد المستخدمة في الإنتاج		1,025,844	1,419,551
مصاريف صناعية	18 - 1	738,024	913,553
تكلفة الإنتاج		1,763,868	2,333,104
بضاعة تامة الصنع اول المدة		39,267	425,794
البضاعة المعدة للبيع		1,803,135	2,758,898
بضاعة تامة الصنع آخر المدة		(156,130)	(146,446)
المجموع		1,647,005	2,612,452

1-18 مصاريف صناعية

البيان	2019/09/30 دينار اردني	2018/09/30 دينار اردني
رواتب وأجور	422,300	492,422
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	62,313	68,428
ماء وكهرباء وهاتف	107,412	100,008
صيانة وإصلاحات	18,748	9,441
زيوت ومحروقات	1,857	7,947
مصاريف تأمين	822	1,218
قرطاسية ومطبوعات	430	996
مصاريف سيارات	3,453	3,142
مختبر وأبحاث وتحاليل	530	237
تأمين طبي	19,397	35,804
متفرقة	4,875	11,524
ضيافة	266	2,377
مصاريف تحميل وتنزيل	2,075	-
نقل عمال	17,500	22,800
مسققات و رسوم	506	2,877
سلامة عامة	954	1,682
استهلاكات	74,586	152,650
المجموع	738,024	913,553

19- مصاريف بيع و توزيع

البيان	2019/09/30 دينار اردني	2018/09/30 دينار اردني
رواتب و أجور	29,924	39,603
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	1,954	3,635
مصاريف سيارات التوزيع	-	709
مصاريف كفالات وعطاءات	663	900
مصاريف بيعيه وتصدير	1,067	8,584
تأمين طبي	-	623
دعاية واعلان	2,078	2,442
متفرقة	-	305
المجموع	35,686	56,801

2018/09/30	2019/09/30	البيان
دينار أردني	دينار أردني	
233,504	135,387	رواتب وأجور
14,808	11,266	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
5,092	2,051	بريد وهاتف
7,500	7,500	إيجارات
10,639	1,125	أتعاب مهنية واستشارات
18,900	2,100	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
4,226	2,995	مياه وكهرباء
817	1,081	قرطاسية ومطبوعات
3,841	1,491	صيانة
3,260	366	رسوم ورخص واشتراكات
3,674	-	مصاريف سيارات
9,000	9,000	مخصص تدني ذمم مدينة
26,028	1,146	متفرقة
4,002	3,090	تأمين طبي
1,500	-	مكافآت
4,390	679	ضيافة
325	4,117	مصاريف قضايا
-	38,029	غرامات حكومية
351,506	221,423	المجموع

21- إيرادات أخرى

2018/09/30	2019/09/30	البيان
دينار أردني	دينار أردني	
4,311	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
5,247	8,878	إيرادات متنوعة
3,023	3,327	أرباح بيع أسهم
12,581	12,205	المجموع

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
For the nine months ended
30 September 2019
(Unaudited)
with
Report on Review of Interim Financial Statements

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan

Contact

Report on Review of Interim Financial Statements.....	1
Interim Statement of Financial Position	3
Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income..	4
Interim Statement of Changes in Equity	5
Interim Statement of Cash Flows	6
Notes to the Interim Financial Statements	7

Report on Review of Interim Financial Statements

To the Shareholders of
Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company

Introduction

We have reviewed the accompanying interim financial statement of Jordan Chemical Industries Company (P.S) as of September 30, 2019 and interim statement of profit or loss and other comprehensive income and interim statement of changes in equity and interim statements of cash flows for the nine- months period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements (2410). A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

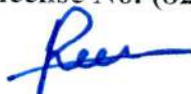
Basis of Conclusion

- ✓ The company suffers from a weakness in cash liquidity, as its current liabilities exceed its current assets by a amount of (1,289,662) JOD.

Conclusion

Based on our review, except the effect of what we mentioned above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial statement does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at September 30, 2019, and of its financial performance and its cash flows for the nine – months period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

On behalf of IPB
Mazars – Jordan
Dr. Reem AL-Araj
License No. (820)



Amman- Jordan
19 January 2021

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)
Interim Statement of Financial Position (JOD)

Assets	Notes	As at	
		30/09/2019	31/12/2018
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	331,458	325,797
Cheques under collection	6	240,000	615,000
Trade receivables (net)	7	354,729	583,710
Due from related parties	8	1,085,080	910,045
Inventory	9	425,165	377,510
Orders debit balance	10	245,371	66,954
Total current assets		2,681,803	2,879,016
Non – current assets			
Financial assets through OCI	11	843,675	842,097
Property, Plant and equipment (net)	12	2,091,699	2,137,448
Total non-current assets		2,935,374	2,979,545
Total assets		5,617,177	5,858,561
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Credit banks	13	1,122,960	1,272,420
Notes payable and deferred cheques		623,672	461,067
Trade payables		1,045,989	661,779
Due Shareholders		226,973	229,802
Due related parties	14	573,782	86,443
Other credit balances	15	378,089	908,045
Total current liabilities		3,971,465	3,619,556
Non – current liabilities			
Loan-long term	16	1,183,830	1,251,631
Total Non-Current liabilities		1,183,830	1,251,631
Total liabilities		5,155,295	4,871,187
Equity			
Paid up capital		1,799,624	1,799,624
Statutory reserve		804,474	804,474
Special reserve		100,000	100,000
Other equity		31,780	30,202
Retained (losses)		(2,273,996)	(1,746,926)
Total Equity		461,882	987,374
Total Liabilities & Equity		5,617,177	5,858,561

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-20

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)

Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (JOD)

	Note	For the period ended	
		30/09/2019	30/09/2018
Continuing operations			
Sales	17	1,521,346	3,326,500
Cost of sales	18	(1,647,005)	(2,612,452)
Gross (loss) profit		(125,659)	714,048
Selling and distribution expenses	19	(35,686)	(56,801)
General and administrative expenses	20	(221,423)	(351,506)
Operating (loss) profit for the period		(382,768)	305,741
financing expenses		(156,507)	(112,480)
Other income	21	12,205	12,581
(loss) profit for the period before taxes		(527,070)	205,842
Income tax expense		-	(28,674)
(loss) profit for the period after taxes		(527,070)	177,168
Other comprehensive income			
Financial assets through OCI		1,578	(4,418)
Total Other comprehensive income		1,578	(4,418)
Comprehensive income for the period		(525,492)	172,750
Share weighted average		1,799,624	1,799,624
Earnings per share		(0.293)	0.098

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-20

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)

Interim Statement of Changes in Equity (JOD)

	Capital	Statutory reserve	Special reserve	Other equity	Retained (losses)	Total equity
For the period ended 30 September 2019						
As at 1 January 2019	1,799,624	804,474	100,000	30,202	(1,746,926)	987,374
(Loss) for the period	-	-	-	-	(527,070)	(527,070)
Changes in fair value of financial assets	-	-	-	1,578	-	1,578
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,578	(527,070)	(525,492)
As at 30 September 2019	1,799,624	804,474	100,000	31,780	(2,273,996)	461,882
For the period ended 30 September 2018						
As at 1 January 2018	1,799,624	804,474	100,000	37,662	392,452	3,134,212
(Loss) for the period	-	-	-	-	177,168	177,168
Changes in fair value of financial assets	-	-	-	(4,418)	-	(4,418)
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(4,418)	177,168	172,750
Dividends	-	-	-	-	(179,962)	(179,962)
Total transaction with shareholders	-	-	-	-	(179,962)	(179,962)
As at 30 September 2018	1,799,624	804,474	100,000	33,244	389,658	3,127,000

Financial statements should be read in conjunction with the accompanying note from page 6-20

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)
Interim Statement of Cash Flows (JOD)

	For the period ended	
	2019/09/30	2018/09/30
Operating activities		
(Loss) Profit for the period	(527,070)	205,842
Adjustments		
Depreciation	74,586	152,650
Impairment provision	9,000	9,000
Gain on sale of property and equipment	-	(4,311)
Cash flow before change in working capital		
Cheques under collection	375,000	928
Trade receivables	219,981	(747,637)
Due from related parties	(175,035)	10,000
Inventory	(47,655)	524,188
Goods in transit and LC's	-	14,790
Other debit balances	(178,417)	(1,463)
Defferd cheques and notes payables	162,605	172,724
Trade payables	384,210	(137,385)
Due to related parties	487,339	-
Other credit balances and Due to shareholders	(532,785)	175,155
Income tax paid	-	(38,990)
Net cash flows from operating activities	251,759	335,491
Investing activities		
Purchase of property , plant and equipment	(28,837)	(15,343)
Financial assets through OCI	-	16,409
Net cash flows from investing activities	(28,837)	1,066
Financing activities		
Dividend	-	(179,962)
Loans	(67,801)	(396,836)
Credit banks	(149,460)	29,591
Net cash flows from financing activities	(217,261)	(547,207)
Net increase(decrease) in cash and cash equivalent	5,661	(210,650)
Cash and cash equivalents at 1 January	325,797	232,715
Cash and cash equivalent at 30 September	331,458	22,065

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-20

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)
Notes to the Interim financial statements

1- Reporting Entity

The Jordan Chemical Industries Company was established, and was registered on October 13, 1980 under the number (147) with a capital of (1,799,624). The most important goals of the company for which it was established for are: establish a factory or factories for the production of chemicals, , the establishment of industries and projects that relates with the chemical industry and manufacturing it, the cleaning materials industry, obtaining the rights and privileges that the company deems appropriate for these industries and purposes.

2- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

- ✓ These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board.
- ✓ These financial statements have been prepared based on going concern assumption and under the historical cost basis (except those financial assets and other items that measured by fair value as at the date of financial statement in compliance with International Standards).
- ✓ These financial statements are presented in JOD, all values are rounded to nearest (JOD), except when otherwise indicated.
- ✓ The financial statements provide comparative information in respect of the previous period.

3-Accounting policies

The company has consistently applied the following accounting policies to all periods presented in these financial statements.

A- Current versus non-current classification

The company presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification.

An asset is current when it is:

- Expected to be realized or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle.
- Held primarily for the purpose of trading.
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period.
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle.
- It is held primarily for the purpose of trading.
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period.
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

All other liabilities are classified as non-current.

B-Fair value measurement

- Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability, or in the absence of principal market, the most advantageous market to asset or liability.
- All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:
 - Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
 - Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant the fair value measurement is directly or indirectly observable.
 - Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

C- Revenue from contracts with customers

- Revenue from contracts with customers is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the company expects to be entitled in exchange for those goods or services.
- The company shall account for a contract with a customer only when all of the following criteria are met:
 - The parties to the contract have approved the contract (in writing, orally or in accordance with other customary business practices) and are committed to perform their respective obligations.
 - The company can identify each party's rights regarding the goods or services to be transferred.
 - The company can identify the payment terms for the goods or services to be transferred.
 - The contract has commercial substance (risk, timing or amount of the entity's future cash flows is expected to change as a result of the contract).
 - It is probable that the entity will collect the consideration to which it will be entitled in exchange for the goods or services that will be transferred to the customer. In evaluating whether collectability of an amount of consideration is probable, an entity shall consider only the customer's ability and intention to pay that amount of consideration when it is due. The amount of consideration to which the entity will be entitled may be less than the price stated in the contract if the consideration is variable because the entity may offer the customer a price concession.
- When a performance obligation is satisfied, the Company recognizes as revenue the amount of the transaction price that is allocated to that performance obligation.

D- Taxes

- Income tax for the period is based on the taxable income for the year. Taxable income differs from profit as reported in the statement of comprehensive income for the period as there are some items which may never be taxable or deductible for tax and other items which may be deductible or taxable in other periods.
- Tax expense is recognizing in compliance with regulations.

- 1% of taxable profit will be deducted as national contribution tax
- Expenses and assets are recognized net of the amount of sales tax, except:
 - When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable.
 - When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included the net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

G-Foreign currency

Transactions and balances

- ✓ Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currency spot rate of company at exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of at the exchange rate at the reporting date.
- ✓ Differences arising on translation of monetary items are recognized in profit or loss except those that are designated as part of the hedging which will be recognized in other comprehensive income.
- ✓ Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item.

H- Dividends

The Company recognizes a liability to pay a dividend when the distribution is authorized and the distribution is no longer at the discretion of the company. As per the corporate laws of Jordan, a distribution is authorized when it is approved by the shareholders. A corresponding amount is recognized directly in equity.

I- Property, plant and equipment

- Items of property, plant and equipment are measured at cost, the cost of replacing parts of the plant and equipment, and borrowing cost for long term construction projects if the recognition criteria are met, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses such cost includes.
- If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.
- Any gain or loss on disposal of an item of property plant and equipment is recognized in profit or loss.

- Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company all other repair and maintains costs are recognized in profit or loss as incurred.
- The company changed depreciation method from straight line method to production unit method starting 01/01/2020.
- Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

J- Leases

Lessee

- IFRS (16) shall be applied to all leases that convey the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange of consideration, all lease contracts shall be capitalized with recognizing assets and liabilities against it, except short term lease and lease for which the underlying assets is of low value, whereas the lease payment shall be recognized as an expense on either straight line basis over lease term or another systematic basis.
- At the commencement date, a lessee shall recognize a right-of-use asset and a lease liability.
- At the commencement date, a lessee shall measure the right-of-use asset at cost which includes:
 - The amount of the initial measurement of the lease liability.
 - Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.
 - Any initial direct cost incurred by the lessee.
- An estimate of cost to be incurred by the lessee in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease.
- At the commencement date, a lessee shall measure the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments shall be discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the lessee shall use the lessee's incremental borrowing rate.
- The lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.
- If the lease transfers ownership of the underlying asset to the lessee by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the lessee will exercise a purchase option, the lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset.
- A lessee shall apply IAS 36 Impairment of Assets to determine whether the right-of-use asset is impaired and to account for any impairment loss identified.

Lessor

- A lessor shall classify each of its leases as either an operating lease or a finance lease.
- A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an underlying asset. A lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an underlying asset.

- At the commencement date, a lessor shall recognize assets held under a finance lease in its statement of financial position and present them as receivables at an amount equal to the net investment in the lease.
- A lessor shall recognize lease payments from operating leases as income on either a straight-line basis or another systematic basis. The lessor shall apply another systematic basis if that basis is more representative of the pattern in which benefit from the use of the underlying asset is diminished.

K- Borrowing costs

- Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalized as part of the cost of the asset.
- All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur.
- Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

L- Financial Instruments- initial recognition and subsequent measurement

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

1- Financial assets

- Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortized cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the company's business model for managing them.
- In order for a financial asset to be classified and measured at amortized cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified as follow:

- Financial assets at amortized cost

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest method and are subject to impairment. Gains on losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired. Financial assets at amortized cost includes trade receivables, loans to other partiesetc

- Impairment of financial assets

Financial assets not classified as at fair value, are assessed at each reporting date to determine whether there is an objective evidence of impairment such as indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy, the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

2- Financial liabilities

- Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, as appropriate.
- All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.
- The company's financial liabilities include trade and other payables, loans and borrowings including bank overdraftsetc.
- The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification. Loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Gains or losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the effective interest rate amortization process.
- Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the effective interest rate. The effective interest rate amortization is included as finance costs in the statement of profit or loss.

M- Inventory

- Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.
- Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for purchase price and other cost incurred to bring it in use excluding borrowing cost
- Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

N- Impairment of non-financial assets

- The company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash generated units fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or cash generated units exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.
- A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

O-Cash and cash equivalent

Cash and cash equivalent in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and cash equivalent with a maturity of three months or less, which are not subject to an insignificant risk of changes in value.

P- Provisions

- Provisions are recognized when the company has a presented obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.
- The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation.
- The expense relating to a provision is presented in the statement of profit or loss
- If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability.

Q- Employee benefits

Employee benefits are expensed as the related services are provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid if the company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past services provided by the employee and the obligation can be estimated.

4. Other information.

4.1 Events after the reporting period

Events after the reporting period are those events, favorable and unfavorable, that occur between the end of the reporting period and the date when the financial statements are authorized for issue and there are two kinds of events after the reporting period:

- 1- Those that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period and an entity shall adjust the amounts recognized in its financial statements
- 2- Those that are indicative of conditions that arose after the reporting period, an entity shall not adjust the amounts recognized in its financial statements.

There are no subsequent events to mention

4.2 Contingent Liabilities

Contingent liabilities are obligations that could result from a past event and will confirm their presence only by the occurrence or non-occurrence of a future uncertain

And not within the control of the company and are not recognized in the records because it is not likely to flow release of economic benefits for the payment of the obligation cannot be measured amount of the obligation reliably.

4.3 Significant estimates and judgments:

- The preparation of financial statements requires the use of accounting estimates which by definition will seldom equal the actual result. Management also needs to exercise judgment in applying the accounting policies.
- Estimates and judgments are continually evaluated, they are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that may have a financial impact on the entity and that are believed to be reasonable under the circumstances.
- The areas involving significant estimates or judgments are:
 - 1- The company has tested the impairment of trade receivable, pursuant to the company estimates there is no impairment on its value.
 - 2- Estimated useful life of property & equipment. (Note12).

4.4 Financial risk management

The company may expose to different kinds of financial risk, company's board and management oversees these risks and has overall responsibility for the establishment and oversight of the company risk management framework. The company risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the company, to set appropriate risk limits and controls and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the company activities.

The company, through its training and management standards and procedures, aims to maintain a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The company may expose to the following risks:

A- Market risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument²¹.

Will fluctuate because of changes in market prices; it comprises three types of risk:

• Interest rate risk:

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate because of change in market interest rates. The company's exposure to the risk of changes in market interest rate primary to the company's long term obligations with floating interest rate

The company manages its interest rate risk by monitoring fluctuations in interest rate so it will not exceed a certain level.

• Foreign currency risk:-

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The company's exposure to the risk of changes in foreign exchange rates relates primarily to operating activities when revenue or expense is denominated in a foreign currency, and company's net investment in foreign subsidiaries

The company manages its foreign currency by monitoring fluctuations in foreign currency exchange. The risk from transaction in USD is limited as the price is fixed against JOD.

B- Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to financial loss. An impairment analysis is performed at each reporting date to measure expected credit losses. The company is exposed to credit risk from its operating activities (Primarily trade receivables) and from its financing activities including deposits in banks.

The company manages credit risk by putting credit limit for each client, and monitoring uncollectable receivables in addition the company tests its receivables for impairment in its value.

C- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the company may be unable to close out market position and to meet its short term obligations when due.

The company monitors its risk of shortage of funds using liquidity planning tool.

5- Cash and cash equivalents

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Cash at hand	325,547	325,383
Jordan Ahil Bank - JOD	4,022	-
ABC Bank	1,889	414
Total	331,458	325,797

6-Cheques under collection

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Arab Bank	240,000	615,000
Total	240,000	615,000

7- Trade receivables (net)

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Trade receivable	787,729	1,007,710
Impairment provision	(433,000)	(424,000)
Total	354,729	583,710

8 –Due related parties

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Official Haditha Company (Al-Mallah)	1,003,258	752,836
Sheikh Al Zait Company / (B.M)	74,755	74,755
Ahmed Mohamed Al-Taher (X.G.M)	7,067	82,454
Total	1,085,080	910,045

9-Inventory

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Raw materials and packaging	269,035	338,243
Finished goods	156,130	39,267
Total	425,165	377,510

10- Other debit balances

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Prepaid expenses	182,160	2,547
Refundable deposits	4,045	4,045
LC deposits	12,894	13,053
Income tax deposit (CD)	12,394	12,394
Due from employees	21,543	22,580
Deposits for working injury	11,657	11,657
Other deposits	678	678
Total	245,371	66,954

11- Financial assets through OCI

		30/09/2019	31/12/2018
		JOD	JOD
Financial assets through other comprehensive income / Listed	11-1	113,615	112,037
Financial assets through other comprehensive income / Unlisted	11-2	730,060	730,060
Total		843,675	842,097

11-1- Financial assets through OCI/ Listed

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
	Shares	Shares	JOD	JOD
Cairo Amman Bank (P.S)	13,288	12,589	13,421	16,743
The Consultant & Investment Group (P.S)	4,778	4,778	7,884	7,884
First Jordan Investment (P.S)	5,000	5,000	1,150	1,650
Investment Bank (P.S)	30,299	30,299	40,601	39,995
The Jordan Cement Factories (P.S)	1,000	1,000	400	620
Jordanian Real Estate Company for Development (P.S)	16,208	16,208	6,159	6,645
National Chlorine Industries (P.S)	55,000	55,000	44,000	38,500
Total			113,615	112,037

11-2- Financial assets through OCI / Unlisted

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
	Shares	Shares	JOD	JOD
International Company for the Iron Manufacturing (L.L.C) *	462,000	462,000	730,060	730,060
Total			730,060	730,060

*The company recognized its investment in ICIM at cost, and it couldn't verify the fair value as it is unlisted company.

Jordan Chemical Industries Company (P.S)
Notes to the Interim financial statements

12- Property and equipment

	Lands	Buildings	Vehicles	Towers, tanks, machines, machinery and equipment	Spare parts	Total
Depreciation rate	-	%2	%5	%5-%3	%50	
Cost						
At 31 January 2018	21,284	1,391,149	401,427	4,475,778	128,667	6,418,305
Additions	-	1,885	-	13,190	-	15,075
Disposal	-	-	(88,050)	(3,256)	-	(91,306)
At 31 December 2018	21,284	1,393,034	313,377	4,485,712	128,667	6,342,074
Additions	-	26,689	-	2,148	-	28,837
At 30 September 2019	21,284	1,419,723	313,377	4,487,860	128,667	6,370,911
Deprecation						
At 1 January 2018	-	467,425	365,226	3,182,356	-	4,015,007
Additions	-	27,835	12,977	161,865	64,333	267,010
Disposal	-	-	(77,391)	-	-	(77,391)
At 31 December 2018	-	495,260	300,812	3,344,221	64,333	4,204,626
Additions	-	20,874	9,732	43,980	-	74,586
Disposal	-	-	-	-	-	-
At 30 September 2019	-	516,134	310,544	3,388,201	64,333	4,279,212
Net book value						
At 31 December 2018	21,284	897,774	12,565	1,141,491	64,334	2,137,448
At 30 September 2019	21,284	903,589	2,833	1,099,659	64,334	2,091,699

13- Credit bank

	<u>30/09/2019</u> JOD	<u>31/12/2018</u> JOD
Arab Bank-overdraft	599,339	672,321
Arab Bank-private sector loan	523,606	600,085
Jordan Ahli Bank- JOD	15	14
Total	<u>1,122,960</u>	<u>1,272,420</u>

14-Due to related parties

	<u>30/09/2019</u> JOD	<u>31/12/2018</u> JOD	Nature of relation	Type of transaction
Mr.Rasmi Al-Mallah	500,000	-	Related party to shareholder	Financing
International Company for the Iron Manufacturing (L.L.C)	73,782	86,443	Related party to shareholder	Financing
Total	<u>573,782</u>	<u>86,443</u>		

15- Credit bank

	<u>30/09/2019</u> JOD	<u>31/12/2018</u> JOD
Accrued expenses	117,333	167,786
Due to income tax and social security	27,953	273,912
Due to sale tax	74,938	316,347
Others	150,000	150,000
Due to employees	7,865	-
Total	<u>378,089</u>	<u>908,045</u>

16-Loan – short term

	<u>30/09/2019</u> JOD	<u>31/12/2018</u> JOD
Jordan Ahli Bank	1,183,830	1,251,631
Total	<u>1,183,830</u>	<u>1,251,631</u>

Jordan Chemical Industries Company (P.S)
Notes to the Interim financial statements

17- Sales

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Local sales	1,734,620	3,689,042
Export sales	-	18,671
Total	1,734,620	3,707,713
Sales return	(31,508)	(5,703)
Trade discount	(181,766)	(375,510)
Total	1,521,346	3,326,500

18- Cost of revenue

	Note	30/09/2019	30/09/2018
		JOD	JOD
Materials used in productions		1,025,844	1,419,551
Manufacturing expenses	18-1	738,024	913,553
Cost of production		1,763,868	2,333,104
Finished goods – opening balance		39,267	425,794
Cost of goods available for sale		1,803,135	2,758,898
Finished goods – ending balance		(156,130)	(146,446)
Total		1,647,005	2,612,452

18-1 Manufacturing expenses

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Wages and salaries	422,300	492,422
Social security	62,313	68,428
Water and electricity and phone	107,412	100,008
Maintenance	18,748	9,441
Oil and fuel	1,857	7,947
Insurance expense	822	1,218
Stationery and printings	430	996
Vehicles expenses	3,453	3,142
Researches and development	530	237
Medical insurance	19,397	35,804
Miscellaneous	4,875	11,524
Hospitality	266	2,377
Loading	2,075	-
Workers transportation	17,500	22,800
Governmental fees	506	2,877
Public safety	954	1,682
Deprecation	74,586	152,650
Total	738,024	913,553

19-Selling and distribution expenses

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Wages and salaries	29,924	39,603
Social security	1,954	3,635
Distribution vehicle expenses	-	709
Tender and guaranties expense	663	900
Selling expenses	1,067	8,584
Medical insurance	-	623
Advertising and exhibitions	2,078	2,442
Miscellaneous	-	305
Total	35,686	56,801

20- Administrative and general expenses

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Wages and salaries	135,387	233,504
Social security	11,266	14,808
Mali and phone	2,051	5,092
Rents	7,500	7,500
Professional and consulting fees	1,125	10,639
Board of directors transportation	2,100	18,900
Water and electricity	2,995	4,226
Stationery and printings	1,081	817
Maintenance	1,491	3,841
Fees and licenses	366	3,260
Vehicles' expenses	-	3,674
Impairment provision	9,000	9,000
Miscellaneous	1,146	26,028
Medical insurance	3,090	4,002
Incentives	-	1,500
Hospitality	679	4,390
Law suits' expenses	4,117	325
Government fines	38,029	-
Total	221,423	351,506

21-Other revenues

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Gain on sale of property and equipment	-	4,311
Other revenues	8,878	5,247
Gains on financial assets selling	3,327	3,023
Total	12,205	12,581