



شركة المصانع العربية الدولية للأغذية والاستثمار

المساهمة العامة المحدودة

The Arab International Food Factories and Investment Co.



الرقم : س ش / ٣٩ / ٢٠١٩

التاريخ : ٢٠١٩/١٠/٣١

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of
30/9/2019

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هي في
2019/9/30

Attached the Quarterly Report &
CD of
(The Arab International Food
Factories & Investment Co.)
as of 30/9/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع
السنوية بالإضافة إلى قرص مدمج
(شركة المصانع العربية الدولية للأغذية
والاستثمار)
وذلك كما هي بتاريخ 2019/9/30

Kindly accept our high
appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

Mr. Mohammad Abu-Khadejah
Vice Chairman of the Board

السيد محمد عبدالله أبوخديجة
نائب رئيس مجلس الإدارة



AIFFICO

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة
كما في 30 ايلول 2019
(مراجعة غير مدققة)

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

الفهرس

صفحة

1	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة
2	قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة
3	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة
4	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة
5	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة
11_6	ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

591 19 04

السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة المصانع العربية الدولية للأغذية والاستثمار المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة :

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة المصانع العربية الدولية للأغذية والاستثمار المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 أيلول 2019 وكل من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية/ معيار المحاسبة الدولي رقم 34 (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة :

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج :

بناءً على مراجعتنا لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

أمر آخر:

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة بموجب تعليمات إدراج الأوراق المالية في بورصة عمان ولأغراض الإدارة.



عن شركة العباسي وشركاه

نبيل محمد عبيدات

إجازة رقم 877

عمان في 27 تشرين الاول 2019

شركة المصانع العربية الدولية للأغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 ايلول 2019 (مراجعة غير مدققة)

31 كانون الاول 2018	30 ايلول 2019	ايضاح	
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)		
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
22,795,912	21,010,093	5	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
406,675	406,675		استثمار في الشركة الحليفة
88,887	77,942		الممتلكات والمعدات - بالصافي
23,291,474	21,494,710		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
802	802	11	ذمم من اطراف ذات علاقة
2,149	2,178		الحسابات المدينة المتنوعة
99,410	165,682		النقد في الصندوق ولدى البنوك
102,361	168,662		مجموع الموجودات المتداولة
23,393,835	21,663,372		مجموع الموجودات
حقوق الملكية			
10,500,000	10,500,000		رأس المال المصرح به والمدفوع
2,063,816	2,063,816		الاحتياطي الإجمالي
7,148,655	5,641,302		احتياطي القيمة العادلة
3,473,842	2,383,119	6	الأرباح المدورة في نهاية الفترة / السنة
-	943,917		ربح الفترة
23,186,313	21,532,154		مجموع حقوق الملكية
المطلوبات المتداولة			
927	927		الذمم الدائنة
60,331	37,009	11	ذمم لاطراف ذات علاقة
146,264	93,282		الحسابات الدائنة المتنوعة
207,522	131,218		مجموع المطلوبات المتداولة
23,393,835	21,663,372		مجموع حقوق الملكية و المطلوبات

ان الايضاحات المرفقة من تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2019 (مراجعة غير مدققة)

لشهور الثلاثة المنتهية في		لشهور التسعة المنتهية في		
30 ايلول	30 ايلول	30 ايلول	30 ايلول	
2018	2019	2018	2019	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)	
-	-	1,487,700	1,107,759	الايرادات
199	414	6,118	7,932	ايرادات توزيعات الارباح
199	414	1,493,818	1,115,691	ايرادات متنوعة
				مجموع الايرادات
				المصاريف
(31,560)	(31,923)	(88,885)	(95,649)	7 منافع الموظفين
(13,744)	(13,069)	(56,467)	(63,856)	8 المصاريف الادارية والعمومية
(3,648)	(3,647)	(10,945)	(10,945)	الاستهلاكات
(48,952)	(48,639)	(156,297)	(170,450)	مجموع المصاريف
(48,753)	(48,225)	1,337,521	945,241	ربح الفترة قبل الضريبة
-	(16)	(1,098)	(1,324)	ضريبة الدخل
(48,753)	(48,209)	1,336,423	943,917	ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الاخرى
(890,788)	(117,879)	(966,283)	(1,758,076)	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
(939,541)	(166,088)	370,140	(814,159)	مجموع (الخسارة) الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(0.005)	(0.005)	0.127	0.090	9 حصة السهم الاساسية من ربح الفترة

ان الايضاحات المرفقة من تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2019 (مراجعة غير مدققة)

الوصفي	الارباح المدورة				احتياطي القيمة		الاحتياطي الايجاري	رأس المال
	ربح الفترة	المجموع	ارباح غير متحققة	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني		
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
23,186,313	-	3,473,842	263,209	3,210,633	7,148,655	2,063,816	10,500,000	
943,917	943,917	-	-	-	-	-	-	
(1,758,076)	-	-	-	-	(1,758,076)	-	-	
(814,159)	943,917	-	-	-	(1,758,076)	-	-	
(840,000)	-	(840,000)	-	(840,000)	-	-	-	
21,532,154	943,917	2,633,842	263,209	2,370,633	5,390,579	2,063,816	10,500,000	الرصيد كما في 30 ايلول 2019 (مراجعة)
24,420,770	-	3,664,220	251,309	3,412,911	8,322,533	1,934,017	10,500,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018 (مدققة)
1,336,423	1,336,423	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة بعد الضريبة
(966,283)	-	-	-	-	(966,283)	-	-	التغير في احتياطي القيمة العادلة
370,140	1,336,423	-	-	-	(966,283)	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(1,312,500)	(1,312,500)	-	-	(1,312,500)	-	-	-	ارباح موزعة على المساهمين
23,478,410	1,336,423	2,351,720	251,309	2,100,411	7,356,250	1,934,017	10,500,000	الرصيد كما في 30 ايلول 2018 (مراجعة)

ان الايضاحات المرفقة من تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2019 (مراجعة غير مدققة)

30 ايلول 2018	30 ايلول 2019	
دينار أردني	دينار أردني	
(مراجعة)	(مراجعة)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,337,521	945,241	ربح الفترة قبل الضريبة
10,945	10,945	الاستهلاكات
1,348,466	956,186	الربح التشغيلي قبل التغير في بنود رأس المال العامل
		(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة
(1,055)	(29)	الحسابات المدينة المتنوعة
		الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة
2,709	(23,322)	الذمم الدائنة و أطراف ذات علاقة
(19,768)	(54,306)	الحسابات الدائنة المتنوعة
1,330,352	878,529	صافي النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(71)	-	شراء ممتلكات ومعدات
(71,542)	27,743	التغير في الموجودات المالية بالقيمة العادلة
(71,613)	27,743	صافي النقد الناتج (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(1,312,500)	(840,000)	ارباح موزعة على المساهمين
(1,312,500)	(840,000)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(53,761)	66,272	صافي الزيادة (النقص) في رصيد النقد
223,081	99,410	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
169,320	165,682	النقد في الصندوق و لدى البنوك في نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة من تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

1- الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار المساهمة العامة المحدودة بمقتضى احكام قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (256) بتاريخ 13 ايلول 1994 ، ومن غايات الشركة انشاء وتأسيس وادارة مصانع لانتاج حليب الأطفال والاغذية الصحية الأخرى وانشاء اية صناعات اخرى مكمله لغايات الشركة بالاضافة لاستثمار اموالها بالطريقة التي تراها الامثل لمصلحة الشركة .

تم اقرار القوائم المالية المرحلية الموجزة من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 27 تشرين الاول 2019 وهي غير خاضعة لموافقة الهيئة العامة .

2- اساس اعداد القوائم المالية الموجزة

أ- عام

- تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة كما في 30 ايلول 2019 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية".
- ان الدينار الاردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .
- تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة
- إن القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية و المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي كما في 31 كانون الاول 2018، كما ان نتائج الاعمال للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2019 لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019 كما انه لم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2019 والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

3- التقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات

لم تكن هناك أي تعديلات جوهرية لطبيعة ومقدار التغيرات في تقديرات المبالغ المدرجة في القوائم المالية المرحلية مقارنة مع القوائم المالية لعام 2018.

4- السياسات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة كما في 30 ايلول 2019 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 يتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة ومحددة، كما يتطلب أيضاً من الإدارة استخدام تقديراتها الخاصة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. تم الافصاح عن التقديرات والافتراضات الهامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية ضمن (ايضاح 3).

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً للسياسات المحاسبية المطبقة في آخر قوائم مالية سنوية مصدرة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 باستثناء تطبيق المعايير التالية .

التغيرات في السياسات المحاسبية

- خلال الفترة الحالية تبنت الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تصبح سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في 1 كانون الثاني 2018 :
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "16" الاجارات
 - التفسير رقم "23" من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية بشأن الشكوك حول طرق معالجة الضرائب .
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "9" الادوات المالية ، مزايا المدفوعات مقدماً ذات التعويض السلبي .
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم "28" الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة ، الحصص طويلة الاجل في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم "19" مكافآت الموظفين ، تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها .
 - تعديلات على معايير مختلفة على أساس التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015 - 2017

براي الادارة فانه ليس لتبني المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية اعلاه اثرا هاما على القوائم المالية المرحلية الموجزة

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

5- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

أ. يتألف هذا البند ممايلي :

30 ايلول 2019	31 كانون الاول 2018
دينار أردني (مراجعة)	دينار أردني (مدققة)
20,107,534	21,470,779
20,107,534	21,470,779
الاسهم المدرجة	
اسهم مدرجة في السوق المالي	
القيمة العادلة	
حصص في شركات محدودة مسؤولية *	
موجودات مالية بالتكلفة	
احتياطي القيمة العادلة	
المجموع	
اجمالي الموجودات المالية بالقيمة العادلة	
1,325,133	1,325,133
(422,574)	-
902,559	1,325,133
21,010,093	22,795,912

6- الارباح المدورة في نهاية الفترة / السنة

أ- يتألف هذا البند ممايلي :

30 ايلول 2019	31 كانون الاول 2018
دينار أردني (مراجعة)	دينار أردني (مدققة)
3,473,842	3,664,220
-	1,251,921
(840,000)	(1,312,500)
-	(129,799)
2,633,842	3,473,842
الارباح المدورة في بداية الفترة / السنة	
ربح السنة	
الارباح الموزعة على المساهمين	
المحول للاحتياطي الاجباري	
الارباح المدورة في نهاية الفترة / السنة	

ب- تم بموجب اجتماع الهيئة العامة المنعقد بتاريخ 28 نيسان 2019 الموافقة على توزيع ما نسبته 8% من راسمال الشركة كأرباح نقدية على المساهمين بقيمة 840,000 دينار اردني

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

7- منافع الموظفين

يتألف هذا البند ممايلي :

30 ايلول 2018	30 ايلول 2019	
دينار أردني (مراجعة)	دينار أردني (مراجعة)	
70,800	74,050	الرواتب والاجور
6,412	6,413	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
11,673	14,250	ضريبة الدخل
-	936	التأمين الصحي
88,885	95,649	المجموع

8- المصاريف الادارية والعمومية

يتألف هذا البند ممايلي :

30 ايلول 2018	30 ايلول 2019	
دينار أردني (مراجعة)	دينار أردني (مراجعة)	
32,850	32,850	تنقلات اعضاء مجلس ادارة
3,600	3,600	ايجارات
1,796	11,396	اتعاب مهنية
876	584	بريد برق هاتف
11,025	11,104	رسوم حكومية
3,862	2,102	متنوعة
2,458	2,220	مصاريف ترخيص وتأمين
56,467	63,856	المجموع

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

9- ربحية السهم الاساسية و المخفضة

يتألف هذا البند ممايلي :

30 ايلول 2018	30 ايلول 2019	
دينار أردني (مراجعة)	دينار أردني (مراجعة)	
1,336,423	943,917	ربح الفترة بعد الضريبة
10,500,000	10,500,000	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
0.127	0.090	ربحية السهم الاساسية والمخفضة (سهم - دينار)

10- ضريبة الدخل

- تم تقديم كشف التقدير الذاتي لسنة 2017 و 2018 ضمن المدة القانونية وتسديد الضرائب المعلنة ولم تدقق او تناقش من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخ اصدار القوائم المالية المرحلية .

11- المعاملات مع اطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الحليفة واعضاء مجلس الادارة والشركات التي هم فيها ملاك رئيسين ، يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل ادارة الشركة .

فيما يلي ملخص الارصدة من جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي :

31 كانون الاول 2018	30 ايلول 2019	
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)	
802	802	شركة مدارس الاتحاد
802	802	المجموع

شركة المصانع العربية الدولية للاغذية والاستثمار
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

فيما يلي ملخص الارصدة الى جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي :

31 كانون الاول 2018	30 ايلول 2019	
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)	
27,857	-	الشركة العربية الدولية - عُمان
30,973	35,508	العربية الدولية للتعليم والاستثمار
1,501	1,501	مستشفى ابن الهيثم
<u>60,331</u>	<u>37,009</u>	

فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ، مكافآت ، منافع اخرى) الادارة التنفيذية العليا للشركة :

30 ايلول 2018	30 ايلول 2019	
دينار أردني (مراجعة)	دينار أردني (مراجعة)	
69,000	72,000	رواتب ومنافع اخرى

12- ادارة مخاطر رأس المال

تتعرض الشركة بشكل عام لمخاطر مالية ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ، و بوجه عام فان اهداف و سياسات الشركة في ادارة المخاطر المالية التي تتعرض لها القوائم المالية مماثلة لما هو مفصّل عنه في القوائم المالية للشركة كما في 31 كانون الاول 2018

13- الاحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية تؤثر جوهرياً على المركز المالي لها.

14- الأرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف وتبويب بعض ارقام المقارنة ليتلاءم وتصنيف وتبويب ارقام الفترة المالية الحالية .

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Financial Statements
and Report on Review as of September 30, 2019
(Reviewed Not Audited)

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Index

	<u>Page</u>
Independent auditors' Report on review of condensed interim financial statements	1
Condensed Interim Statement of Financial Position	2
Condensed Interim Statement of Comprehensive Income	3
Condensed Interim Statement of Change in Owners' Equity	4
Condensed Interim Statement of Cash Flows	5
Notes to Condensed Interim Financial Statements	6-11



Report on the review of the condensed interim financial statements

591 19 04

To the Board of Directors of

The Arab International Food Factories And Investment Co. (P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction:

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of **The Arab International Food Factories And Investment Co. (P.S.C)** comprising of condensed interim statement of financial position as at 30 September 2019, and the related condensed interim statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for nine months ended 30 September 2019 and the related explanatory notes.

The management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with *IAS 34 –interim Financial Reporting* ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review:

We conducted our review in accordance with International Standard on Review 2410 "Review of interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of the condensed 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. Consequently, it 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 condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects in accordance with IAS 34.

Other matter:

Condensed interim financial statements were prepared for Instructions for listing the securities in the Amman Stock Exchange & for management's purposes.

Al Abbasi & Partners Co.

Nabeel Moh'd Obeidat

License No. 877



Amman in

27 October 2019

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Financial Position as of September 30, 2019

Reviewed not audited

	Note	30-Sep-2019 JD (Reviewed)	31-Dec-2018 JD (Audited)
<u>Assets</u>			
<u>Non - Current Assets</u>			
Financial assets at fair value through	5	21,010,093	22,795,912
Investments in associates		406,675	406,675
Property , plant & equipments - net		77,942	88,887
Total Non - Current Assets		21,494,710	23,291,474
<u>Current Assets</u>			
Due from related parties		802	802
Other debit balances	11	2,178	2,149
Cash on hand and at banks		165,682	99,410
Total Current Assets		168,662	102,361
Total Assets		21,663,372	23,393,835
<u>Owners' Equity And Liabilities</u>			
<u>Owners' Equity</u>			
Capital		10,500,000	10,500,000
Statutory reserve		2,063,816	2,063,816
Fair value reserve		5,641,302	7,148,655
Retained earning	6	2,383,119	3,473,842
Profit for the period		943,917	-
Total Owner's Equity		21,532,154	23,186,313
<u>Current Liabilities</u>			
accounts payable		927	927
Due to related parties	11	37,009	60,331
Other credit balances		93,282	146,264
Total Current Liabilities		131,218	207,522
Total owners' Equity And Liabilities		21,663,372	23,393,835

The accompanying notes form is an integral part of these statements

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Condensed Interim Statement of Comprehensive Income
For the Nine Months Ended September 30, 2019

		Reviewed not audited			
		For the Nine months ended at		For the three months ended at	
		30-Sep-2019	30-Sep-2018	30-Sep-2019	30-Sep-2018
		JD	JD	JD	
<u>Revenues</u>		(Reviewed)	(Reviewed)	(Reviewed)	(Reviewed)
Dividends profit		1,107,759	1,487,700	-	-
Other income		7,932	6,118	414	199
Total Revenue		1,115,691	1,493,818	414	199
<u>Expenses</u>					
Staff benefits	7	(95,649)	(88,885)	(31,923)	(31,560)
General & administrative expenses	8	(63,856)	(56,467)	(13,069)	(13,744)
Depreciations		(10,945)	(10,945)	(3,647)	(3,648)
Total Expenses		(170,450)	(156,297)	(48,639)	(48,952)
Profit for the period before income tax		945,241	1,337,521	(48,225)	(48,753)
Income Tax		(1,324)	(1,098)	16	-
Profit for the period		943,917	1,336,423	(48,209)	(48,753)
<u>Add: Other comprehensive income items</u>					
Net changes in fair value		(1,758,076)	(966,283)	(117,879)	(890,788)
Total Comprehensive(Loss) income for the period		(814,159)	370,140	(166,088)	(939,541)
		فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار
Basic and diluted earnings per share	9	0.090	0.127	(0.005)	(0.005)

The accompanying notes form is an integral part of these statements

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Statement Of Changes In Owners' Equity For the Nine Months Ended September 30, 2019

Reviewed not audited

Description	Retained earnings									
	Capital	Statutory Reserve	Fair Value Reserve	Realized	Unrealized *	Total	Profit for the period		Total	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance as of January 1,2018 (Audited)	10,500,000	2,063,816	7,148,655	3,210,633	263,209	3,473,842	-	-	23,186,313	
Profit for the period	-	-	-	-	-	-	943,917	-	943,917	
change in Fair value	-	-	(1,758,076)	-	-	-	-	-	(1,758,076)	
Total Comprehensive(Loss) for the period	-	-	(1,758,076)	-	-	-	943,917	-	(814,159)	
Dividends paid (Note 6)	-	-	-	(840,000)	-	(840,000)	-	-	(840,000)	
Balance as of September 30,2019 (Reviewed)	10,500,000	2,063,816	5,390,579	2,370,633	263,209	2,633,842	943,917	-	21,532,154	
Balance as of January 1,2017 (Audited)	10,500,000	1,934,017	8,322,533	3,412,911	251,309	3,664,220	-	-	24,420,770	
Profit for the period	-	-	-	-	-	-	1,336,423	-	1,336,423	
change in Fair value	-	-	(966,283)	-	-	-	-	-	(966,283)	
Total Comprehensive income for the period	-	-	(966,283)	-	-	-	1,336,423	-	370,140	
Dividends paid	-	-	-	(1,312,500)	-	(1,312,500)	-	-	(1,312,500)	
Balance as of September 30,2018 (Reviewed)	10,500,000	1,934,017	7,356,250	2,100,411	251,309	2,351,720	1,336,423	-	23,478,410	

The accompanying notes form is an integral part of these statements

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company

Condensed Interim Statement of Cash Flows For the Nine Months Ended September 30, 2019
Reviewed not audited

	Note	30-Sep-2019 JD (Reviewed)	30-Sep-2018 JD (Reviewed)
Cash Flows From Operating Activities			
Profit for the period before tax		945,241	1,337,521
Depreciation		10,945	10,945
Operating Income before changes in working capital		956,186	1,348,016
<u>(Increase) decrease in current assets</u>			
Other debit balances		(29)	(1,055)
<u>Increase (decrease) in current liabilities</u>			
Accounts payable & Due to related parties		(23,322)	2,709
Other credit balances		(54,306)	(19,768)
Net Cash Provided Operating Activities		878,529	1,329,902
 <u>Cash flows from investing activities</u>			
Changes of property, plant and equipment		-	(71)
Changes at Financial assets at fair value		27,743	(71,542)
Net cash flows Provided (used in) investing activities		27,743	(71,613)
 <u>Cash Flows from Financing Activities</u>			
Dividends paid		(840,000)	(1,312,500)
<u>Cash flows from investing activities</u>		(840,000)	(1,312,500)
Net increase (decrease) in cash balances		66,272	(54,211)
Cash balances at beginning of the Period		99,410	223,081
Cash balances at end of the Period		165,682	168,870

The accompanying notes form is an integral part of these statements

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

1- Company's Registration and Objectives

The Arab International Food Factories And Investment Co was established as a Public Shareholding Company and It was registered at the Public Shareholding companies' registry at the Ministry of Commerce and Trade under the number of(256) at september 13,1994 .

The objective of the company is Establishment and management of milk kids production Factory and Health food and Other industries , Plus Invested its money.

The Condensed interim financial statements were approved by the board of directors at its meeting held on 27 October, these financial statements aren't subject to the approval of the general assembly of shareholders .

2- Basis of Preparation of Interim Financial Statements

General

These condensed interim financial statement have been prepared in accordance with international accounting standards ((IFRS) IAS 34))(Interim Financial Reporting).

The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinars (JOD) which is the company's presentation functional currency .

The condensed interim financial statements have been prepared on historical cost except financial assets and liabilities which appears on fair value.

These condensed interim financial statements do not include all the information required for a complete set of IFRS financial statements, However , selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the company's financial position and performance since the last annual report of financial statements as of December 31,2018 , in addition, The results for the nine months period ended September 30,,2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending December 31,2019 .

3- Significant accounting estimates and assumptions

There are no material changes to the nature and amount of the changes in the estimate of amounts recognized in the interim financial statements as compared to the financial statements for 2018 In addition to :

The management of the Company estimates the impairment loss of financial assets in accordance with IFRS 9 as this process requires the use of several assumptions and estimates when calculating future cash flows, collateral values, default rates and balances of financial assets at default and determining whether there is an increase In the degree of credit risk of financial assets

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

4- Changes in accounting policies

The preparation of interim condensed financial information requires to use of significant and specific accounting estimates. It also requires management to use its own judgment in the process of applying accounting policies. The significant estimates and assumptions used in the preparation of the financial statements have been disclosed in note No. (3).

Accounting policies followed in condensed interim financial statements' preparation for this period are consistent with the policies followed the last year .

Changes in accounting policies

During the current period, the Group adopted the below new and amended International Financial Reporting Standards ("IFRS") and improvements to IFRS that are effective for periods beginning on 1 January 2019:

- IFRS 16 "Leases"
- Interpretation made by the International Financial Reporting Interpretation Council (IFRIC) 23 "Uncertainty over Tax Treatments"
- Amendments to IFRS 9 "Financial Instruments" on prepayment features with negative compensation.
- Amendments to IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures" on long-term interests in associates and joint ventures.
- Amendments to IAS 19 "Employee Benefits" on plan amendment curtailment or settlement.
- Amendments to various standards based on the Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle.

These amendment do not have any impact on the company's financial statement

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

5- Investments in financial assets at fair value through Comprehensive income statement

This item consists of :

	30-Sep-2019 JD (Reviewed)	31-Dec-2018 JD (Audited)
<u>Listed Share</u>		
Shares listed on the financial market	20,107,534	21,470,779
Fair Value	20,107,534	21,470,779
<u>Shares in limited liability companies*</u>		
Investment in limited liability companies	1,325,133	1,325,133
Fair value reserve	(422,574)	-
Total	902,559	1,325,133
Total of financial assets at fair value	21,010,093	22,795,912

The investments in limited liability companies are stated at cost because the fair value can not measure reliably

6- Retained earnings

This item consists of :

	30-Sep-2019 JD (Reviewed)	31-Dec-2018 JD (Audited)
Retained earnings at beginning of the period / year	3,473,842	3,664,220
Profit for the Period after tax	-	1,251,921
Dividends paid to shareholders	(840,000)	(1,312,500)
Transfer to statutory reserve	-	(129,799)
Retained earnings at ending of the period / year	2,633,842	3,473,842

The General Assembly decided in its ordinary meeting held on 28 April 2019 to distribute cash dividends at the rate of 8% of the capital amounted of JD 840,000

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

7- Employee Benefits

This item consists of :

	<u>30-Sep-2019</u> JD (Reviewed)	<u>30-Sep-2018</u> JD (Audited)
Salaries and wages	74,050	70,800
The company's contribution to social security	6,413	6,412
Income tax	14,250	11,673
	936	-
Total	95,649	88,885

8- General and administrative expenses

This item consists of :

	<u>30-Sep-2019</u> JD (Reviewed)	<u>30-Sep-2018</u> JD (Reviewed)
Transportation of baords of directors	32,850	32,850
Rents	3,600	3,600
Professional fees	11,396	1,796
Mail and phone	584	876
Fees and subscriptions	11,104	11,025
Other expenses	2,102	3,862
License and insurance expenses	2,220	2,458
Total	63,856	56,467

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

9- Basic and diluted earningig per share

This item consists of :

	<u>30-Sep-2019</u>	<u>30-Sep-2018</u>
	JD	JD
Profit of the period after tax	943,917	1,336,423
Weighted average shares (share)	10,500,000	10,500,000
Basic and diluted earningig per share	<u>0.090</u>	<u>0.127</u>

10- Income Tac

- The self-assessment of the company for the year 2016, 2017,2018 was provided within the legal period of submission and The announced taxes have been paid and it was not audited and discussed by the Income and Sales Tax Department Up to the date of issuance of the interim financial statements

11- Related parties transactions

Realated parties include key shareholders , key management personnel , key managers , associates and subcdiaries and controlled companies . The company's management has approved the pricing policies and terms of transactions with related parties.

Details of due from related parties appear on financial position

	<u>30-Sep-2019</u>	<u>31-Dec-2018</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Ittihad School PLC	802	802
Total of due from related parties	<u>802</u>	<u>802</u>

The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

B. Details of due to related parties appear on financial position

	<u>30-Sep-2019</u> JD (Reviewed)	<u>31-Dec-2018</u> JD (Audited)
Arab international co- oman	-	27,857
Arab international co for educationn and investments	35,508	30,973
Ibn Al haytham hospital co	1,501	1,501
Total of due to related parties	<u>37,009</u>	<u>60,331</u>

C. Wages , Allowances and other benefits for senior excutive managements :

	<u>30-Sep-2019</u> JD	<u>30-Sep-2018</u> JD
Wages & other benefits	<u>72,000</u>	<u>69,000</u>

12- Risk management

Company is facing finance , credit , liquidity and market risks , in general the main objectives and policies of company in finance risk management which financial statement is faced , it is similar to what declared in financial statements on December 31,2018 .

13- Subsequent events

There are no subsequent events may have material affects to financial position .

14- Comparative Figures

Certain comparative figures were reclassified to conform with the presentation of the current period.