



نموذج رقم (3-1)

Form No. (1-3)



Ref: 574/2020

الإشارة: 2020/574

Date: 13/05/2020

التاريخ: 2020/05/13

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان المحترمين

Subject: Annual Report for the Fiscal year ended
31/12/2019

الموضوع: التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31/12/2019

Attached the Annual Report of Siniora Food Industries
P.L.C for the fiscal year ended at 31/12/2019.

مرفق طيه نسخة من التقرير السنوي لشركة سنيرة للصناعات
الغذائية م.ع.م عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019م

Kindly accept our highly appreciation and respect,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Siniora food industries P.L.C

شركة سنيرة للصناعات الغذائية م.ع.م

Signature:

التوقيع:

Secretary of the Board of Director's

امين سر مجلس الادارة

CFO

رئيس الدائرة المالية

Hatem Al- Afifi

حاتم العفيفي

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

١٤ أيار ٢٠٢٠

١٣٨٦

٤١٢٢٢

الرقم المتصل: ١٣٨٦
رقم الملف: ٤١٢٢٢
الجهة المختصة: الديوان



شركة سنيورة للصناعات الغذائية
Siniora Food Industries Company

2019
التقرير السنوي
الحادي عشر



حضرة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم



حضرة صاحب السمو الملكي الأمير حسين بن عبد الله الثاني ولي العهد

قائمة المحتويات

11	كلمة رئيس مجلس الإدارة
13	تقرير مجلس الإدارة
41	القوائم المالية الموحدة (أ) قائمة المركز المالي الموحدة (ب) قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة (ج) قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة (د) قائمة التدفقات النقدية الموحدة
53	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

كلمة رئيس
مجلس الإدارة



كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،

يسعدني باسمي ونيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة سنيورة للصناعات الغذائية م.ع.م، والذي يتضمن أهم النشاطات والإنجازات التي تحققت، إضافة إلى تطلعات وخطط الشركة لعام 2020 والبيانات المالية كما هي في 2019/12/31.

لقد كان عام 2019 عاماً مميزاً للشركة بكل المقاييس من إنجازات جديدة ونتائج مالية وبيعية قياسية في خضم عام كان مليئاً بالتحديات الناتجة عن الأوضاع الاقتصادية العامة السائدة في المنطقة، ويعود ذلك إلى كفاءة خطط الشركة للعام الماضي التي هدفت لتعزيز حصتها في السوق المحلية والخارجية على حد سواء، كما أنها تجسد الاستثمارات التي ضختها لتطوير كفاءتها الإدارية والفنية.

حيث بلغ صافي مبيعات الشركة 63,801,744 دينار أردني وبنسبة نمو 15% مقارنة مع نفس الفترة من مبيعات العام السابق، مدفوعة بتحسين ملحوظ بنتائج شركة الماسة لتصنيع اللحوم في دبي مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق. إن نجاح خطط وجهود الإدارة التنفيذية في شركة الماسة لتصنيع اللحوم والذي أدى إلى تحقيق نمو في المبيعات بنسبة 20% مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق، والذي أثر إيجاباً على النتائج المالية الموحدة وأرباح الشركة، حيث تم رفع الطاقة الإنتاجية في المصنع لتلبية كافة احتياجات السوق الإماراتي والأسواق المجاورة.

أما بالنسبة للسوق الفلسطيني، فلقد تم إطلاق خط الإنتاج الجديد للمنتجات المجمدة في فلسطين خلال الربع الأخير من العام 2019، والذي يشمل 20 نوع من المنتجات باستثمار بلغ حوالي 2.6 مليون دينار أردني. كما استمر نمو المبيعات في المبردات والمعلبات بنسبة 10%.

أما في السوق الأردني، فلقد تمكنت الشركة من تحقيق نمواً ملحوظاً في مبيعات منتجات اللحوم المجمدة مقارنة مع العام الماضي وزيادة انتشارها في أسواق التجزئة وقطاع المطاعم والفنادق. إضافة إلى نمو حصة علامة سنيورة المتخصصة في اللحوم المبردة بنسبة 12% في السوق الأردني مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق، كما تم تحقيق نمو المبيعات الإقليمية للشركة في أسواق الخليج وخاصة فروعها التجارية في السعودية والإمارات والدول الخليجية الأخرى بنسبة بلغت 16% مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق.

أما بالنسبة للنتائج المالية، فقد بلغ صافي أرباح الشركة 6,108,229 دينار أردني للعام 2019 مقارنة بـ 4,325,013 دينار للعام 2018، وبنسبة نمو بلغت 42% على أساس سنوي مدفوعة بنمو زيادة المبيعات والنتائج غير المسبوقة التي تحضلت من شركة الماسة لتصنيع اللحوم في دبي. كما تم المحافظة على موقع الشركة الريادي وعلى حصة الشركة السوقية في السوقين الأردني والفلسطيني، وأسواق خليجية مجاورة أخرى.

وبلغ مجموع الموجودات 67.4 مليون دينار أردني بزيادة نسبتها 10% عن العام السابق، أما صافي حقوق ملكية مساهمي سنيورة، فقد بلغت 36.4 مليون دينار أردني بزيادة نسبتها 9% عن العام 2018.

وهذا يؤكد نجاح الخطط الاستراتيجية والتوسعية لإدارة الشركة باستهداف أسواق جديدة وزيادة خطوط الإنتاج وتنويع وتعزيز سلة منتجاتها، وبالتالي زيادة حصتها السوقية على المستويين المحلي والإقليمي وصولاً بتحقيق هذه النتائج المميّزة، حيث تحتل سنيورة اليوم الحصة السوقية الأكبر في السوقين الأردني والفلسطيني وتحافظ على موقعها الريادي في الأسواق الإقليمية خاصة أسواق الخليج.

إن مستوى المبيعات والأرباح المحققة في العام 2019 مؤشر على كفاءة الإدارة التنفيذية العليا من خلال التحسين المتواصل لمستوى الأداء وكفاءة العمل بهدف زيادة القدرة الإنتاجية في مصانع الشركة في الأردن وفلسطين والإمارات لتلبية الطلب المتنامي على منتجاتها، بالإضافة للاستثمار في رفع الكفاءة

الفردية والمؤسسية، بالتركيز على الجوانب الفنية والإدارية من خلال التطوير المستمر في المعدات التشغيلية والتكنولوجية والإجراءات المستخدمة في العمل، فضلاً عن تطوير القدرات البشرية عبر البرامج التدريبية المختلفة.

لقد قامت الشركة في العام 2019 بتوزيع أرباح نقدية على مساهميها بقيمة 3 مليون دينار ما نسبته 12% من رأس المال المدفوع للشركة.

إننا نتطلع للعام 2020 بتفاؤل وسط توقعاتنا بأن يكون عاماً استثنائياً، وذلك بتعزيز مبيعات المنتجات المجمدة في كافة الأسواق لتلبي أذواق المستهلكين، ومرور 100 عام على إنتاج العلامة التجارية (سنيورة) والتي ستضمن لنا الحفاظ على مكانتنا الريادية والبقاء كإحدى الشركات الصناعية الرائدة في المنطقة ضمن قطاع الصناعات الغذائية. كما وسنواصل سعينا للمزيد من الانتشار في أسواق جديدة والتوسع في الأسواق الإقليمية بالتركيز على أسواق الخليج من خلال شركة الماسة لتصنيع اللحوم.

ولقد تمكنت مصانع الشركة في الأردن وفلسطين من المحافظة بنجاح على على شهادة الأيزو 9001 للمواصفات والجودة، وشهادة FSSC 22000 لسلامة الغذاء، وشهادة ايزو 22000 للرقابة الغذائية، وشهادتي OHSAS 18001 و ISO 14001: 2004 لإدارة أنظمة السلامة والصحة المهنية وإدارة أنظمة البيئة، وتقيدتها التام بأعلى معايير الكفاءة المهنية وشروط السلامة الصحية، إضافة إلى شهادة المواصفات والمقاييس الفلسطينية، وشهادة وشعار الحلال الأردني الصادرة من مؤسسة المواصفات والمقاييس الأردنية.

كما تسعى الشركة إلى التعزيز المستمر للكفاءات الفنية والإدارية لموظفيها وذلك من خلال عقد الدورات والبرامج التدريبية واستخدام الأساليب التكنولوجية، والذي ارتفع عددهم في نهاية العام ليصل إلى 975 موظف يعملون في كافة المواقع نتيجة الاستثمارات الجديدة التي أوجدت فرص عمل جديدة وخاصة في السوق الأردني والفلسطيني، وتعتبر شركة سنيورة للصناعات الغذائية من الشركات الأكثر استقراراً في المنطقة والأكثر نمواً.

حضرات السادة المساهمين الكرام،

وعلى صعيد المسؤولية الاجتماعية، حافظت الشركة على دورها الفاعل في المجتمعات التي تعمل بها من خلال الاستثمار المتواصل في قطاعات التعليم والصحة والمشاريع الريادية والشباب، إضافة إلى دعمهم ومساندة المؤسسات الاجتماعية والخيرية والإنسانية والثقافية، وقد بلغ مجمل الاستثمار في المسؤولية الاجتماعية في العام 2019 ما يقارب 206 ألف دينار أردني.

وفي الختام، وبالنيابة عن نفسي وعن كافة زملائي في مجلس الإدارة، أتقدم بالشكر والامتنان لكم مساهميننا، لثقتكم ودعمكم المستمر للشركة ونتطلع معكم وإياكم لتحقيق المزيد من الإنجازات. كما أشكر الإدارة التنفيذية وكامل فريق العمل في الشركة لجهودهم المخلصة والدؤوبة في ما حققته الشركة من نتائج وإنجازات.

أملاً بمزيد من التقدم والازدهار.

طارق عمر العقاد
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة





أولاً: أنشطة الشركة الرئيسية وأماكنها الجغرافية وعدد الموظفين وحجم الاستثمار الرأسمالي

أ. أنشطة الشركة الرئيسية:

تعتبر شركة سنيورة من أولى وأكبر شركات إنتاج اللحوم المصنعة في المنطقة حيث بدأت عملها في مدينة القدس منذ العام 1920، وتقوم الشركة بإنتاج اللحوم المصنعة بكافة أنواعها المجمدة والمبردة والمعلبة، بالإضافة إلى بيع وتوزيع اللحوم ومنتجاتها إضافة إلى استيراد المواد الأولية المستعملة في إنتاج وتصدير منتجات اللحوم وغيرها من المواد الغذائية.

تقوم الشركة بتصنيع كافة منتجاتها في مصانعها الواقعة في الأردن وفلسطين والإمارات من المرتديلا والروست واللانسون والسلامي والنقانق المصنعة من لحوم الأبقار والدجاج والحيش بأصناف مختلفة وبإضافات متنوعة تشمل الفلفل والبهارات والزيتون والفستق والخضار، والتي تقدمها جميعها ضمن محفظة علاماتها التجارية التي تمتلكها وهي: «سنيورة القدس» و«يونيوم» والماسة، والتي أصبحت المنتجات المفضلة على مائدة كل أسرة، كما بدأت الشركة في إنتاج وبيع المنتجات المجمدة في مصنعها الكائن في عمان - سحاب مدينة الملك عبد الله الثاني الصناعية ونظراً للثقة العالية التي اكتسبتها الشركة من قبل المستهلكين وتحقيق غاياتها وأهدافها باعتبارها الشركة الرائدة إقليمياً في صناعة اللحوم فقد استحوذت الشركة في العام 2016 على شركة الماسة لتصنيع اللحوم في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك لتعزيز تحقيق تطلعاتها وزيادة إيراداتها وأرباحها للفترات القادمة، كما قامت الشركة خلال الربع الأخير من العام 2019 بطرح أكثر من 20 منتجاً من المنتجات المجمدة في فلسطين ولقد لاقى قبولاً فاق التوقعات لتعزز من مكانتها وحصتها السوقية في فلسطين.

بالإضافة إلى فرعيها التجاريين في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة اللذين يلبيان احتياج السوق السعودي والإماراتي بشكل مباشر. كما يقوم قسم التصدير الخاص بالشركة ضخ منتجاتها في الأسواق الخليجية الأخرى ومختلف دول المشرق العربي حيث بلغت مبيعات الشركة إلى الأسواق المجاورة من خلال قسم التصدير وفروعها التجارية في السعودية والإمارات وشركة الماسة لتصنيع اللحوم 22 مليون دينار أردني شكلت ما نسبته 35% من مبيعات الشركة.

ب. أماكن الشركة الجغرافية وعدد الموظفين في كل منها:

تقع مكاتب إدارة الشركة بالإضافة إلى المصنع في مدينة الملك عبد الله الثاني الصناعية في سحاب وعنوان الشركة هو:

ص. ب ١٩١ الرمز البريدي 11512

سحاب - الأردن

هاتف 4023772

فاكس 4023773

وعدد موظفي الشركة لنهاية عام 2019 هو 497 موظف، ويوجد للشركة مركز توزيع في مدينة إربد، تم افتتاحه في عام 2010، كما تم افتتاح مركز توزيع للشركة في العقبة عام 2014 والانتهاء من تسجيله لدى سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة ك فرع رسمي خلال العام 2018.

ج. حجم الاستثمار الرأسمالي للشركة:

بلغ مجموع حجم الاستثمار الرأسمالي 34,912,284 دينار أردني للموجودات الثابتة للشركة لعام 2019.



ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

أ. شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين

تمتلك الشركة 100% من رأسمال الشركة والبالغ 5,206,791 دولار وهي شركة مساهمة خاصة محدودة تأسست عام 1996 في فلسطين، ويقع المصنع في مدينة القدس لتصنيع جميع أنواع اللحوم المبردة والمعلبة والمجمدة و تقوم الشركة بتسويق المواد الغذائية في كافة مدن مناطق السلطة الفلسطينية وبين فلسطين والدول الأخرى، ويبلغ عدد موظفين الشركة لنهاية عام 2019 هو 248 موظف، وعنوان الشركة هو: شركة سنيورة للصناعات الغذائية

العيزرية - فلسطين

ص.ب 132

هاتف 0097022796804

فاكس 0097022799088

ولا يوجد للشركة أية فروع أخرى داخل فلسطين أو خارجها.

ب. شركة سنيورة فود هولدنغ ليمتد

تمتلك الشركة الأم (شركة سنيورة للصناعات الغذائية م.ع.م) 100% من رأسمالها البالغ 1000 درهم إماراتي وهي مسجلة في منطقة جبل علي (JAFZA) في الإمارات العربية المتحدة، حيث تم تسجيل الشركة لدى الجهات الرقابية بتاريخ 25 شباط 2016، وعلماً بأن مجلس الإدارة وافق في جلسته المنعقدة بتاريخ 2016/12/29 على تنظيم العلاقة بين الشركة الأم (شركة سنيورة للصناعات الغذائية م.ع.م) وشركاتها التابعة حيث وافق المجلس على نقل كل من (شركة سنيورة السعودية للتجارة و شركة الماسة لتصنيع اللحوم و سنيورة جلف للتجارة العامة) إلى شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد والتي يقع مقرها في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملوكة بالكامل لشركة سنيورة للصناعات الغذائية م.ع.م. يرجى العلم بأنه تم في شهر شباط 2020 زيادة رأس المال المدفوع لشركة سنيورة فود هولدنغ ليمتد ليصبح 60 مليون درهم إماراتي (أي ما يعادل 11.6 مليون دينار أردني) وعنوان الشركة هو:

دبي - الإمارات العربية المتحدة - إعمار سكوير - مبنى رقم 3 - الطابق رقم 5 - داون تاون دبي ص.ب 371172

ولا تملك الشركة عدد موظفين لاعتبارها شركة قابضة، والشركات التابعة لها كما يلي:

1. شركة سنيورة السعودية للتجارة:

وتمتلك الشركة 100% من رأسمالها البالغ 10,000,000 ريال سعودي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست عام 2009 في الرياض وتقوم الشركة بتجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية المجمدة والمبردة والمعلبة. تمتلك الشركة مبنى مستودعات في الرياض بمساحة 3,500 متر مربع كما تم افتتاح فرع في مدينة جدة وفرع في مدينة الدمام وعنوان الشركة كالتالي:

الرياض - حي المنار - طريق خريص الفرعي ص.ب 2256 الرمز البريدي 11451

هاتف 0096612448424

فاكس 0096612442181

وعدد موظفي الشركة لنهاية العام 2019 هو 37 موظف.

2. شركة سنيورة جلف للتجارة العامة:

وتملك الشركة 100% من رأسمالها البالغ 1,000,000 درهم إماراتي وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في دبي الإمارات العربية المتحدة، حيث يقع مقر الشركة داخل مصنع الماسة لتصنيع اللحوم في دبي وعنوانها كما يلي:

دبي - الإمارات العربية المتحدة - أم رمول ص.ب 20754

هاتف 0097142860382

فاكس 0097142860384

وعدد موظفي الشركة هو 22 موظف.

3. شركة الماسة لتصنيع اللحوم:

وتملك الشركة 100% من رأسمالها البالغ 300,000 درهم إماراتي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في دبي الإمارات العربية المتحدة، حيث تم الانتهاء من تسجيل الاستحواذ على الشركة لدى الجهات الرقابية بتاريخ 5 نيسان 2016، وخلال النصف الثاني من العام 2018 استحوذت الشركة على 30% المتبقية من حصة الشريك EIP بصفحة بلغت 4.3 مليون دينار حيث أصبحت الشركة تملك 100% من رأس المال، ويقع مقر الشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعنوان الشركة هو:

دبي - الإمارات العربية المتحدة - أم رمول ص.ب 20754

هاتف 0097142860382

فاكس 0097142860384

وعدد موظفي الشركة هو 171 موظف.

ثالثاً: أسماء أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم:

أ. أسماء أعضاء مجلس الإدارة ومؤهلاتهم وخبراتهم العملية:

- السيد طارق عمر عبد الفتاح العقاد - رئيس مجلس الإدارة

يشغل السيد طارق العقاد منصب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أيك) المساهمة العامة، وهي شركة استثمارية ريادة في فلسطين، وهو عضو مجلس إدارة تنفيذي لشركة العقاد للاستثمار AICO في الرياض - المملكة العربية السعودية، حيث يتولى عضوية مجلس إدارة العديد من شركاتها، كما أنه عضو مجلس إدارة في كل من شركة كهرباء فلسطين، وبنك فلسطين.

السيد طارق العقاد عضو في مجلس أمناء ومجلس إدارة مؤسسة الملك حسين للسرطان و King's Academy في الأردن.

السيد العقاد من مواليد 1971/1/24، وقد تخرج بدرجة البكالوريوس في الإقتصاد من جامعة هارفارد في مدينة كامبريدج بالولايات المتحدة الأمريكية.

- السيد نشأت طاهر المصري - نائب رئيس مجلس الإدارة - بصفته الشخصية اعتباراً من 2018/4/9

مواليد 1971/5/18 مؤسس وشريك في مجموعة فرسان، التحق نشأت بمجموعة فرسان من J.P. Morgan حيث كان يعمل كنائب رئيس في المجموعة الاستثمارية للبنك متخصصاً بالمؤسسات المالية. خبرته تشمل عمليات الدمج والاستحواذ وتقديم الاستشارات في الولايات المتحدة، أوروبا وأمريكا اللاتينية.

السيد نشأت هو عضو مجلس إدارة لفرسان كابيتال بارتنرز 1، شركة القصر للاستثمارات السياحية، أكاديمية الطيران الملكية الأردنية، وشركة نافذ للخدمات اللوجستية، وهو نائب رئيس مجلس إدارة شركة سنيورة للصناعات الغذائية كما أنه عضو في مجلس أمناء مؤسسة الحسين للسرطان.

نشأت حاصل على شهادة بكالوريوس اقتصاد وشهادة ماجستير سياسة عامة من جامعة هارفارد.

- السيد علي «محمد علي» حسن العقاد - عضو مجلس ادارة

من مواليد 1972/9/13، السيد علي العقاد مدير الشركات التابعة في مجموعة فرسان، كما يشغل منصب رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للامينيوم (نابكو) ومستشار لمجلس إدارة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (ايبك). وقبل ذلك كان السيد علي يشغل منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة ايبك، والذي كان دوره بمثابة الرقابة على عمليات الشركات التابعة والمسؤول عن أداء الرؤساء التنفيذيين وعن عملية تطوير الاستراتيجيات وتنفيذها. ومن خلال عمله مع مجموعة ايبك مثل المجموعة في مجالس مختلفة فقد شغل منصب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق بين عامي 2005 إلى 2017 و شركة يونيبال الوسطى وغرب أفريقيا بين عامي 2010 إلى 2015. وهو أيضاً الرئيس التنفيذي السابق في شركة يونيبال من 2001 إلى 2007، كما شغل أيضاً منصب المدير العام لشركة سنيورة فلسطين بين العام 1999 إلى 2001. يذكر أن السيد العقاد قد بدأ حياته المهنية في شركة بروكتر اند جامبل كمهندس للعمليات ومديراً للجودة، وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة العلوم والتكنولوجيا الأردنية، ودرجة الماجستير لأدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال.

- السيد نصري منير نصري قسيسية - عضو مجلس ادارة

مواليد 1962/8/19، نجح السيد نصري قسيسية بتطوير العمل العائلي الذي تم تأسيسه منذ مئة عام من شركة محلية صغيرة إلى منظمة قوية تخدم أسواق الأردن وسوريا ولبنان والعراق. حيث يعتبر السيد نصري قسيسية من أول المنافسين في بلاد الشام في تقديم خدمة صناعة الأغذية، وبخبرة ودراية تقنية. عمل السيد قسيسية قبل الانضمام إلى العمل العائلي في شركة (إم إم آي إس) للاستشارات الإدارية، حيث كان واحداً من الشركاء المؤسسين للشركة، ففي ذلك الوقت كانت شركة (إم إم آي إس) أول شركة رائدة في الأردن للاستشارات الإدارية. إن خبرة السيد قسيسية في مجال الاستشارات الصناعية تتمثل في إعادة تنظيم الإدارة الصناعية وله خبرة طويلة في إعادة تنظيم أكبر مصانع الأردن الدوائية. يحمل السيد قسيسية درجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية، ودرجة الماجستير في الهندسة الإدارية.

- السيد شهم منيب الور - عضو مجلس ادارة - بصفته الشخصية اعتباراً من 2018/4/9

من مواليد عمان 1976/12/28، شريك في مجموعة فرسان، قبل التحاقه بمجموعة فرسان عمل شهم في شركة **Debevoise & Plimpton** في نيويورك، إحدى مؤسسات المحاماة الريادية في العالم، وقد أمضى شهم ست سنوات مركزاً عمله على عمليات الاندماج والاستملاك في الولايات المتحدة والشرق الأوسط وأعمال الاستشارات والصفقات الخاصة بالأسواق الاستثمارية.

السيد شهم عضو في مجلس السياسات الاقتصادية الذي يترأسه جلالة الملك المعظم، وعضو في ومجلس إدارة البنك المركزي الأردني.

السيد شهم عضو مجلس إدارة شركة فرسان كابيتال بارتنرز، وشركة حلويات زلاطيمو، وعضو المجلس الاستشاري لمؤسسة بيروت، وعضو المجلس الاستشاري واللجنة التنفيذية لمؤسسة الملك الحسين، وعضو مجلس أمناء مدرسة البكالوريا عمان. ومحام منتسب في نقابة محامي نيويورك.

حصل السيد شهم على درجة الدكتوراه في القانون من كلية القانون في جامعة فرجينيا ودرجة البكالوريوس في علم السياسة بدرجة الشرف من جامعة هارفارد.

- السيدة لانا يوسف غانم - عضو مجلس ادارة - اعتباراً من 2018/4/19

السيدة لانا غانم هي المدير العام لشركة حكمة فينشرز التي ساهمت في تأسيسها في عام 2015. بدأت لانا غانم مسيرتها المهنية في شركة أدوية الحكمة م.ع.م. عام 2012 كمساعد للمدير التنفيذي ومدير استراتيجيات وتطوير الشركات، وقامت بتنفيذ مشاريع استراتيجية في مختلف المجالات منها الاستراتيجيات وعمليات الاندماج والاستحواذ وقسم العمليات والمالية. وقبل انضمامها إلى شركة الحكمة، عملت كمحلل مالي في قسم عمليات الاندماج والاستحواذ لدى بنك Dresdner Kleinwort في لندن، حيث أشرفت على العمليات الخاصة بالعملاء في مختلف القطاعات.

ترأس حالياً مجلس الابتكار والقيادة في شركة الحكمة المؤلف من موظفي شركة الحكمة من الشباب المهتمين بتطوير الشركة والمحافظة على مكانة الشركة في الصدارة من حيث الابتكار. لانا غانم تحمل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من Harvard Business School وشهادة البكالوريوس في التجارة من جامعة McGill.

- السيد أمين محمد عبد الرحيم - عضو مجلس إدارة - اعتباراً من 2018/4/19

من مواليد 1962/10/12، وهو حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال، وله خبرات عديدة في مجال التسويق والتمويل. له خبرة أكثر من 20 سنة في مجموعة Perfetti Van Melle كمدير لتطوير الأعمال وبناء العلامات التجارية لمنتجات السكاكر في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. كما عمل السيد أمين ولمدة 7 سنوات كمدير لتطوير الأعمال في مجموعة الدجاني والمتخصصة في توزيع المواد الاستهلاكية (FMCG). وبدأ السيد عبد الرحيم عمله في مجموعة البابطين في الكويت كمدير لتطوير الأعمال والتسويق للسيارات.

ب. أسماء الإدارة التنفيذية ومؤهلاتهم العلمية :

- السيد مجدي كاظم الشريف - الرئيس التنفيذي

مواليد 1956/3/10، ابتدأ حياته المهنية في العام 1980 ولأكثر من 25 عاماً متواصلة من الخبرة، شغل الشريف عدة مناصب ومسؤوليات مرموقة في عدة شركات.

في العام 1984 بدأ الشريف عمله في المملكة العربية السعودية مع شركة بروكتر و جامبل الأمريكية ولأكثر من 18 عاماً متواصلة من الخبرة، وشغل عدة مناصب هناك كمسؤول إداري و تنفيذي في مجال العمليات والإدارة والتخطيط. وفي العام 2002 انتقل السيد مجدي الشريف إلى الإمارات العربية المتحدة ليصبح مديراً لتأسيس مركز أعمال ومدير لمصنع في دبي، إحدى شركات بروكتر و جامبل.

منذ تشرين أول/أكتوبر 2005 وحتى الآن وبعد 25 سنة من الخبرة في مجال العمليات والإدارة والتخطيط المعززة بالخلفية الهندسية، التحق بالشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أيبك) كرئيس تنفيذي لشركة سنيورة للصناعات الغذائية في الأردن وفلسطين، الشركة الرائدة في مجال صناعة اللحوم في المنطقة، ويتولى إدارة الشركة بشكل عام إضافة إلى مهمة تحديد الأهداف السنوية والإستراتيجية. السيد الشريف رئيس مجلس الإدارة للشركة التابعة شركة الماسة لتصنيع اللحوم في دبي وهو عضو في منتدى الاستراتيجيات الاردني، وعضو جمعية الأعمال الأردنية الأوروبية، وعضو جمعية المصدرين الأردنيين، وعضو نقابة المهندسين الاردنيين. السيد الشريف حاصل على شهادة البكالوريوس في مجال الهندسة الكهربائية جامعة غازي- تركيا.

- السيد حاتم أسامة محمد العفيفي - رئيس الدائرة المالية - أمين سر مجلس الإدارة

من مواليد القدس بتاريخ 1971/7/17 تخرج السيد حاتم عفيفي من جامعة اليرموك في الأردن عام 1995 تخصص مالية ومحاسبة، وقد بدأ حياته العملية في بنك القاهرة عمان في فلسطين كمدير خدمة العملاء، وفي عام 2002 التحق السيد عفيفي بالشركة كمدير مالي، وحالياً يشغل السيد حاتم العفيفي منصب رئيس الدائرة المالية للمجموعة. السيد حاتم أمين سر مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة في الشركة التابعة شركة الماسة لتصنيع اللحوم في دبي.

- السيد خالد بشير المحتسب - رئيس دائرة توريد المنتج

من مواليد القدس سنة 1978، تخرج السيد خالد محتسب من جامعة بيرزيت في فلسطين سنة 2001 تخصص هندسة كهربائية، عمل في عدة شركات في مجال الهندسة والصناعات كان آخرها شركة بروكتر وجامبل الأمريكية في المملكة العربية السعودية لمدة 7 سنوات عمل خلالها كمسؤول عن قسم المشاريع الصناعية ومن ثم مدير سلسلة الإمداد لمجموعة سواثل التنظيف في الشركة، بالإضافة إلى إدارة فريق تطوير الإنتاجية لمصانع الشركة في منطقة أوروبا الشرقية والشرق الأوسط. التحق السيد محتسب بشركة سنيورة فلسطين في حزيران 2012 كرئيس العمليات التشغيلية لفرع فلسطين، وفي آذار 2013 تسلم مهام رئيس توريد المنتجات للشركة ككل.

- السيد إسماعيل محمد ازحيمان - رئيس دائرة التسويق والمبيعات

من مواليد 1974/5/9، تخرج السيد إسماعيل ازحيمان من جامعة بغداد-العراق عام 1997 تخصص علوم تسويق، وقد بدأ حياته العملية في مكتب والده لتدقيق الحسابات، وفي عام 1999 عمل في شركة سنيورة في الأردن حيث شغل عدة مناصب بدأ من مشرف للمبيعات ثم تدرج مناصب عدة كمديراً للمبيعات ومديراً للتصدير، حيث قام بتطوير أعمال الشركة في الأسواق العربية وخاصة دول الخليج، وفي عام 2009، انتقل إلى فلسطين ليصبح مديراً للمبيعات والتسويق لشركة وتم عمل نقلة نوعية للمبيعات وكان له الدور الرئيسي لتحقيق نتائج غير مسبوقة، قام السيد إسماعيل بتطبيق العديد من الاستراتيجيات الصعبة وتطوير الأفراد وأسس فريق قوي جداً بخبرة جيدة قادر على مجازاة التغيرات في السوق وتقلباته. يشغل حالياً السيد إسماعيل منصب رئيس دائرة المبيعات والتسويق في الأردن وفلسطين ودبي.

- السيد محمد محمود أحمد الخالد - رئيس العمليات فرع السعودية

مواليد عمان 1977/1/28 حاصل على شهادة البكالوريوس في التسويق من جامعة الزيتونة عام 1999، عمل منذ 2000 إلى 2004 في مجموعة نقل - شركة فاين لصناعة الورق الصحي- كمندوب ومشرف مبيعات، ومن 2004 إلى 2007 عمل في شركة لينا لصناعة الورق الصحي كمدير مبيعات ونائب المدير العام وبعدها عمل من 2007 إلى 2008/11 في شركة مرمريس للوكالات التجارية والتوزيع مديراً للمبيعات، والتحق في شركة سنيورة كمدير للمبيعات في الأردن 2008/11.

- السيدة ناهد عبد الله صبري - مدير دائرة الموارد البشرية

ولدت ناهد في مدينة القدس من مواليد سنة 1977، حيث أنها تخرجت بشهادة بكالوريوس في الهندسة الصناعية من كلية الهندسة والتكنولوجيا من الجامعة الأردنية في سنة 2000، ومنها بدأت حياتها المهنية فور تخرجها مع شركة MMIS كمستشارة مبتدئة في مجال الجودة، والتي من خلالها شاركت في تطوير المشاريع الخاصة بأنظمة الجودة ISO 9001 وفي عام 2001 انضمت ناهد إلى شركة سنيورة في قسم الجودة كمدققة داخلية ومن ثم عملت في وظائف مختلفة. وفي عام 2009 حصلت على شهادة دبلوم مهني عالي في مجال إدارة الأعمال من جامعة بيت لحم (Profession Diploma for E- Business) وخلال فترة عملها كمديرة التخطيط والجودة، استطاعت تطوير وبناء نظام السلامة الغذائية العالمية 22000 و تحديث نظام ISO 9001، وفي عام 2011 انتقلت مسيرتها المهنية إلى دائرة الموارد البشرية حيث أنها الآن تعمل مدير دائرة الموارد البشرية في شركة سنيورة عمان وفلسطين ودبي.



- السيد رأفت نعيم علي أبو خيزران - رئيس دائرة تكنولوجيا المعلومات

مواليد عمان بتاريخ 1978/8/23 تخرج السيد رأفت أبو خيزران من جامعة الزرقاء الأهلية عام 2002 تخصص علم حاسوب، حيث بدأ حياته العملية بالعمل في المملكة العربية السعودية بالعمل بشركة التعليم المستمر حيث عمل بها لمدة عامين استلم من خلالها منصب رئيس قسم الحاسب الآلي، ثم في عام 2006 التحق السيد أبو خيزران بشركة سنيورة كمدير دائرة تكنولوجيا المعلومات في الشركة، وفي عام 2016 أصبح السيد رأفت أبو خيزران رئيس دائرة تكنولوجيا المعلومات لكافة فروع الشركة.

رابعاً: أسماء كبار مالكي الأسهم وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم مقارنة مع السنة الماضية:

الرقم	الاسم	عدد الأسهم كما في 2019/12/31	النسبة	عدد الأسهم كما في 2018/12/31	النسبة
1	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار	16,408,370	%65.63	16,408,370	%65.63
2	شركة اسواق للمحافظ الاستثمارية	7,179,298	%28.71	6,475,020	%25.9

خامساً: الوضع التنافسي لشركة سنيورة للصناعات الغذائية ضمن قطاعها:

أسواق الشركة الداخلية :

تشمل جميع القنوات التوزيعية من محلات كبرى وتجار الجملة والمفرق ومحلات البقالة.

أسواق الشركة الخارجية:

وتشمل معظم الأسواق العربية مثل: السعودية، فلسطين، لبنان، الإمارات العربية المتحدة، الكويت، قطر، عمان، البحرين والعراق، علماً بزيادة عدد الأسواق المستقبلية المستهدفة.

حصة الشركة السوقية في السوق المحلي:

- تشكل حصة شركة سنيورة بناءً على تدقيقات دورية ودراسات مدققة للسوق الأردني حصول شركة سنيورة للصناعات الغذائية وخلال عام 2019 ما نسبته 56% من قيمة السوق الأردني في جميع الفئات المدققة من طرف ثالث معتمد في المملكة، وتشمل المنتجات المبردة والمعلبة من كلا العلامتين التجاريين.

حصة الشركة السوقية في أسواق التصدير:

تشكل حصة شركة سنيورة للصناعات الغذائية ما معدل نسبته 30%-35% من الأسواق الخارجية وتختلف من دولة إلى أخرى ومن قناة توزيعية إلى أخرى.

سادساً: درجة الاعتماد على موردين محددین أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً

الموردين:

الرقم	اسم المورد	نسبة التعامل من إجمالي المشتريات
	شركة SEARA / البرازيل	% 11

العملاء :

الشركة العربية الحديثة للتوزيع تشكل ما نسبته 18% من إجمالي المبيعات المحلية الأردنية.

سابعاً: امتيازات الشركة:

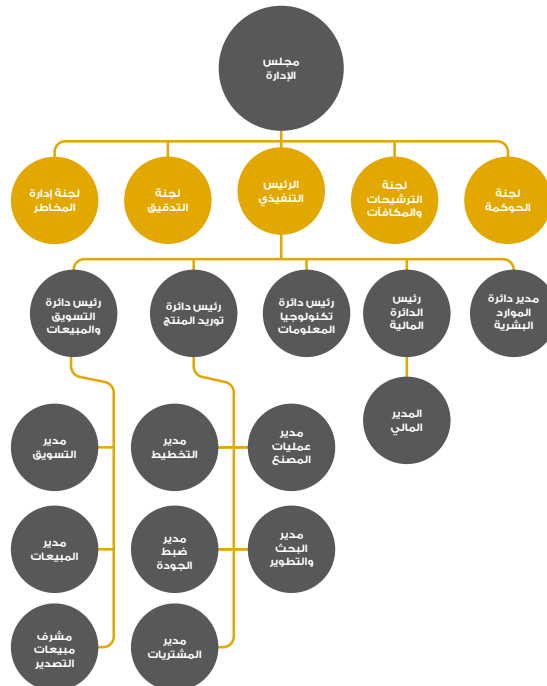
- تتمتع الشركة بالامتيازات التالية من مؤسسة تشجيع الاستثمار على شكل إعفاءات على معدات الإكتروميكانيك وشبكة المقاولات والمعدات الأساسية لتأسيس المصنع (حديد، تبريد، خطوط إنتاج).
- مسجلة شركة سنيورة للصناعات الغذائية في منطقة الملك عبدالله الثاني التنموية/سحاب، ووفقاً لقانون ضريبة الدخل نافذ اعتباراً من 2019/1/1 فإنه تم تغيير نسبة ضريبة الدخل للشركة في الاردن لتصبح 6%.
- لا يوجد أية براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

ثامناً:

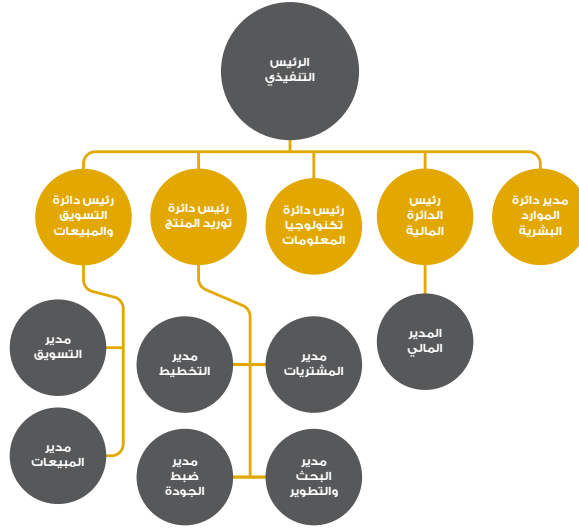
- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية.
- تحافظ مصانع شركة سنيورة للصناعات الغذائية في فلسطين والأردن على أعلى شهادة دولية في سلامة الغذاء (ISO/TS22002 (FSSC: Food Safety System Certificate 22000 (1-FSSC). ويُعد الحفاظ على هذه الشهادة تأكيداً على أن شركة سنيورة تعمل وفق أعلى معايير الجودة والسلامة الغذائية العالمية خصوصاً بأن هذه الشهادة معتمدة من أبرز الهيئات الدولية، ومن أهمها جمعية الأغذية والمشروبات الأوروبية، ورابطة التصنيع الأمريكية، والمبادرة العالمية لسلامة الأغذية، إضافة إلى شهادة المواصفات والمقاييس الفلسطينية وشهادة وشعار الحلال الأردني الصادرة من مؤسسة المواصفات والمقاييس الأردنية. كما تحافظ مصانع الشركة في الأردن وفلسطين على شهادتي OHSAS 18001: 2007 لإدارة أنظمة السلامة والصحة المهنية وISO14001: 2004 لإدارة أنظمة البيئة منذ العام 2014. كما وحصل مصنع سنيورة في دبي بالإمارات العربية المتحدة على شهادتي ISO22000:2005 لنظام إدارة سلامة الغذاء وISO9001:2015 لنظام إدارة الجودة.

تاسعاً : الهيكل التنظيمي وعدد الموظفين وفئات مؤهلاتهم وبرامج التأهيل والتدريب للشركة

أ. الهيكل التنظيمي لشركة سنيورة الأردن (الشركة الأم):

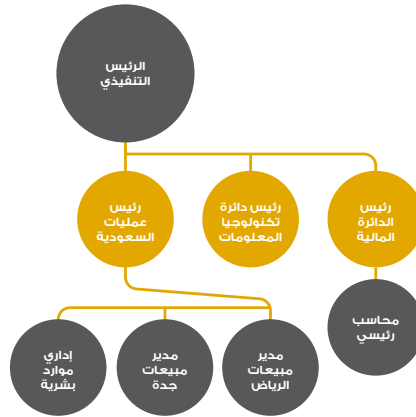


ب. الهيكل التنظيمي لشركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين

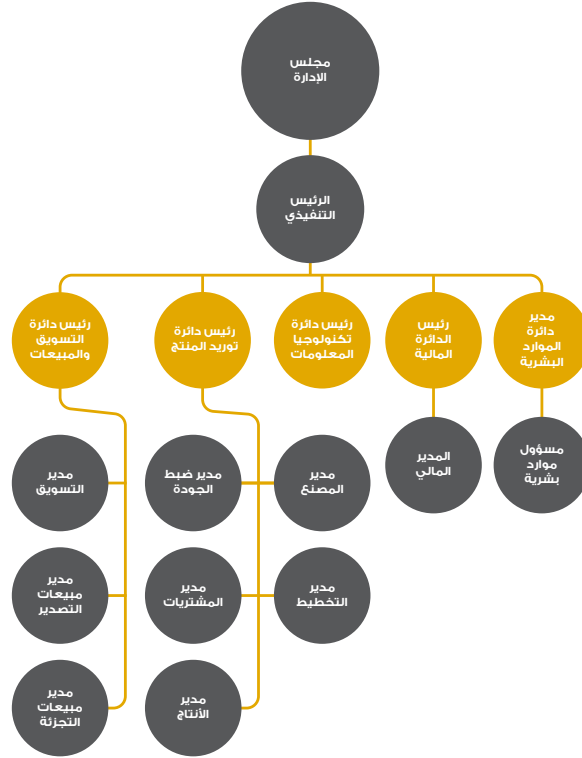


الهيكل التنظيمي للشركات التابعة التي تملكها سنيورة فود هولدنغ ليمنند وهي كالتالي:

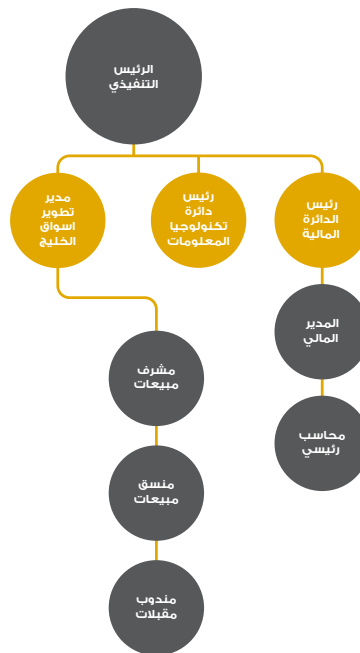
1. الهيكل التنظيمي لشركة سنيورة السعودية للتجارة (تابعة):



2. الهيكل التنظيمي لشركة الماسة لتصنيع اللحوم:



3. الهيكل التنظيمي لشركة سنيورة جلف للتجارة العامة:



• شركة سنيورة للصناعات الغذائية / الأردن

عدد الموظفين عام 2019	المؤهل العلمي
لا يوجد	دكتوراه
4	ماجستير
89	البكالوريوس
55	الدبلوم
190	الثانوي
159	الإعدادي والابتدائي
497	مجموع الموظفين

• شركة سنيورة للصناعات الغذائية / فلسطين - شركة تابعة

عدد الموظفين عام 2019	المؤهل العلمي
لا يوجد	دكتوراه
4	ماجستير
114	البكالوريوس
16	الدبلوم
44	الثانوي
70	الإعدادي والابتدائي
248	مجموع الموظفين

• شركة سنيورة فود هولدنغ ليمتد / الإمارات - وتمتلك الشركات التابعة التالية :

1. شركة سنيورة السعودية للتجارة:

عدد الموظفين عام 2019	المؤهل العلمي
14	البكالوريوس
9	الدبلوم
9	الثانوي
5	الإعدادي والابتدائي
37	مجموع الموظفين

2. شركة الماسة لتصنيع اللحوم / الإمارات

عدد الموظفين عام 2019	المؤهل العلمي
17	ماجستير
35	بكالوريوس
28	دبلوم
33	ثانوي
58	الإعدادي والابتدائي
171	المجموع

3. شركة سنيورة جلف للتجارة العامة / الإمارات

عدد الموظفين عام 2019	المؤهل العلمي
9	بكالوريوس
4	دبلوم
9	الثانوي والإعدادي
22	المجموع

ب. برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

تم عقد دورات تدريبية لتأهيل وتدريب الموظفين داخل الشركة وخارجها ومن أهم هذه الدورات التي تم عقدها:

عدد المشاركين	اسم الدورة
2	Revit MEP Essentials +BIM
15	مبادئ السلامة العامة وتحليل المخاطر
17	Business Continuity Management System BCMS ISO 22301
2	المهارات المتكاملة في ادارة وضبط المخازن
12	Advance Of Food Microbiology Testing
2	التخليص الجمركي
17	آلية كتابة الاجراءات وعملية التدقيق
1	Milestone Technical Configuration
7	Advance Excel
19	الاحلاء والطوارئ متقدم
2	The Tribal Leadership
1	Root Cause Analysis
1	Digital Marketing Strategy and Effective Tools
1	MCSA : Server Infrastructure
2	دورة اللحام الارجون
1	محاسبة التكاليف
2	Supply Chain Management
3	صيانة المراجل
12	Good Personal Hygiene in Food Factories أساسيات وممارسات النظافة الشخصية في مصانع الأغذية
1	الطاقة الشمسية
1	دورة مؤشرات ومقاييس الأداء لإدارة الموارد البشرية
15	Time management
1	Tax audit compliance

16	ISO 22000
10	electrical inspection and safety
10	first aid training
3	forklift operation training
1	MCSA
80	Food hygiene training
15	Business Continuity Management System
1	(NEBOSH International General Certificate Courses)(ICG 1&2&3
14	key element training 19
2	قائمة التفتيش الخاصة بالمصانع الغذائية
13	coaching, guidance and ownership training
1	tribal leadership the samurai game
3	certified ethical hacker (CEH)
27	دورة الإنعاش القلبي
15	accident investigation-RCA training
3	business Development
1	Problem Solving
2	الأنظمة الهيدروليكية
2	المضخات والفلاتر للأنظمة الهيدروليكية الصناعية
2	القياسات الميكانيكية
3	التشريعات العمالية
12	Interview Skills

عاشراً: لا يوجد مخاطر تعرضت لها الشركة أو من الممكن أن تتعرض الشركة لها خلال السنة اللاحقة ولها تأثير مادي عليها.

أحد عشر: حققت الشركة خلال عام 2019 عدة إنجازات من أهمها:

• تمكنت مجموعة شركات سنيورة من تحقيق مبيعات قياسية بقيمة 63.801 مليون دينار بنسبة نمو بلغت 15% مقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي .

• تمكنت مجموعة شركات سنيورة من تحقيق صافي أرباح بعد الضريبة بقيمة 6.1 مليون دينار أردني بارتفاع نسبته 42% عن العام 2018.

• في العام 2019 تم تحقيق نمو في المبيعات الإقليمية للشركة بنسبة بلغت 16% مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق، إضافة إلى نمو حصة علامة سنيورة المتخصصة في اللحوم المبردة بنسبة 12% في السوقين الأردني والفلسطيني مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق.

• من خلال خطط وجهود الإدارة التنفيذية في العام 2019 في شركة الماسة لتصنيع اللحوم في دبي التابعة لسنيورة، تم تحقيق نمو في المبيعات بنسبة 20% مقارنة مع نفس الفترة من العام السابق والذي أثر إيجاباً على النتائج المالية الموحدة وأرباح الشركة.

• تم إطلاق خط المنتجات المجمدة في السوق الفلسطيني خلال الربع الأخير من العام 2019، حيث تم إطلاق أكثر من 20 منتج من منتجات اللحوم المجمدة والتي لاقت قبولا فاق التوقعات من قبل المستهلك الفلسطيني.

• المحافظة على حصة الشركة السوقية في السوق الأردني والفلسطيني ونمو مبيعات المجمدات في السوق الأردني بنسب جيدة مقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي.

• تمكنت الشركة من المحافظة بنجاح في مصانع الشركة في الأردن وفلسطين على شهادة الأيزو 9001 للمواصفات والجودة، وشهادة FSSC 22000 لسلامة الغذاء، وشهادة آيزو 22000 للرقابة الغذائية وشهادتي OHSAS 18001: 2007 لإدارة أنظمة السلامة والصحة المهنية و ISO14001: 2004 لإدارة أنظمة البيئة، وتقيدها التام بأعلى معايير الكفاءة المهنية وشروط السلامة الصحية. إضافة إلى شهادة المواصفات والمقاييس الفلسطينية وشهادة وشعار الحلال الأردني الصادرة من مؤسسة المواصفات والمقاييس الأردنية.

• الاستمرار في دعم الشركة بالكفاءات المهنية والإدارية وتدريب الكادر على أحدث التقنيات في الإدارة والقيادة.

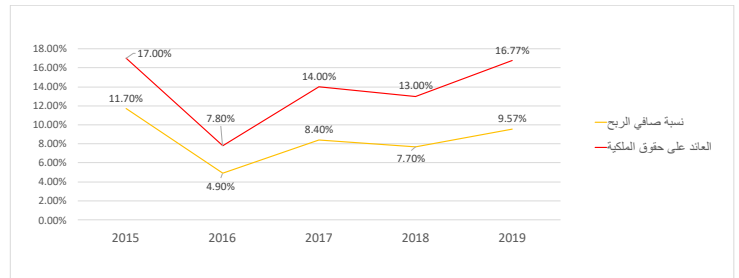
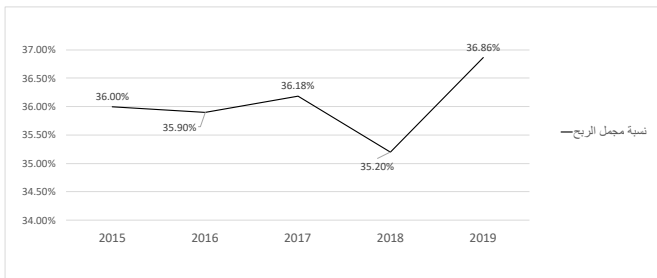
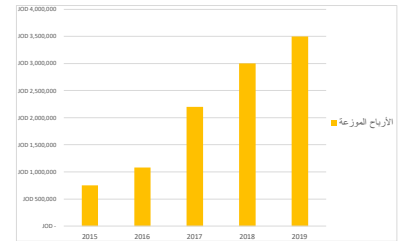
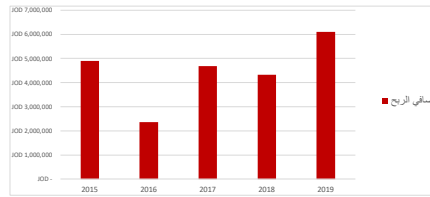
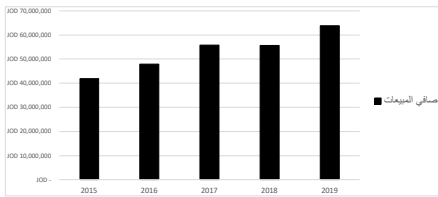
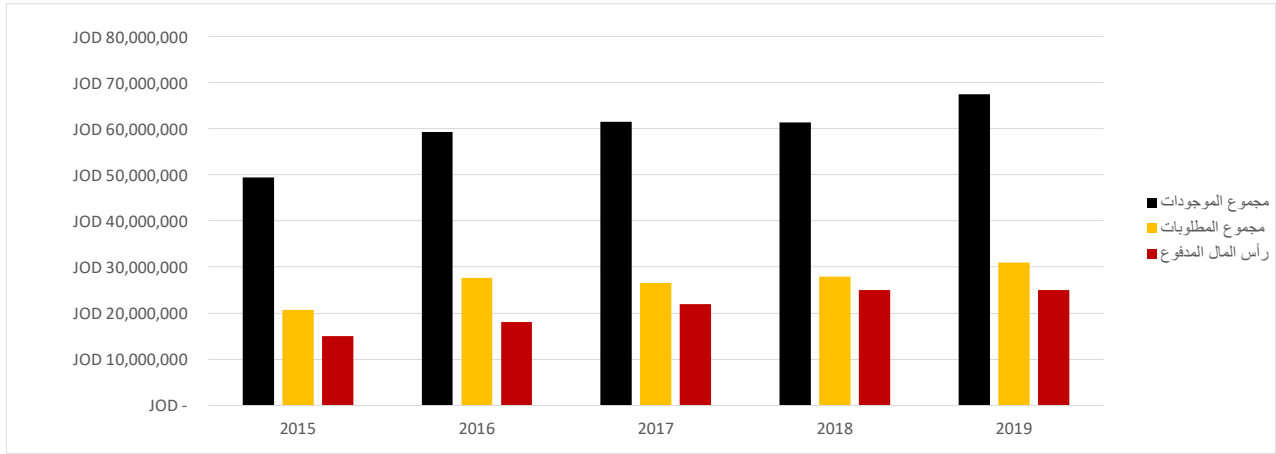
اثني عشر: لا يوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي.

ثلاثة عشر: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المتحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية:

2019	2018	2017	2016	2015	2014	
6,108,229	4,325,013	4,687,623	2,361,298	4,904,813	5,448,834	الأرباح والخسائر المحققة
3,500,000 مقترح توزيعها	3,000,000	2,200,000	1,080,000	750,000	1,500,000	مبلغ الأرباح النقدية الموزعة
14 % نقدية مقترح توزيعها	12 % نقدية	10 % نقدية 13.63 % أسهم مجانية	6 % نقدية ، 22 % اسهم مجانية	5 % نقدية ، 20 % أسهم مجانية	10 %	نسبة الأرباح النقدية الموزعة من رأس المال
36,405,765	33,310,007	33,659,969	30,159,410	28,717,575	25,312,762	صافي حقوق المساهمين
4.25	2.85	2.85	3.56	4.24	3.95	سعر إغلاق السهم

الرابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية:

الرقم	النسب المالية	عام 2019	عام 2018
1	نسبة التداول (مرة)	1.40	1.73
2	نسبة السيولة السريعة (مرة)	0.8	1.14
3	معدل دوران الذمم المدينة	6.0	5.72
4	معدل دوران المخزون	4.04	4.38
5	نسبة مجمل الربح %	36.86	35.25
6	نسبة صافي الربح %	9.57	7.77
7	العائد إلى الموجودات %	9.06	7.05
8	العائد إلى حقوق الملكية %	16.77	12.98



خمسة عشر:

نتطلع للعام 2020 بتفاؤل وسط توقعاتنا بأن يكون عاماً استثنائياً، وذلك بتعزيز مبيعات المنتجات المجمدة في كافة الأسواق لتلبي أذواق المستهلكين ومرور 100 عام على إنتاج العلامة التجارية (سنيورة) والتي ستضمن لنا الحفاظ على مكانتنا الريادية والبقاء كأحدى الشركات الصناعية الرائدة في المنطقة ضمن قطاع الصناعات الغذائية.

سنة عشر: مقدار أتعاب التدقيق للشركة والشركات ومقدار أتعاب يتلقاها المدقق عن خدمات أخرى و/أو مستحقة له.

- مدققي حسابات الشركة - ديلويت أند توتش - (الشرق الاوسط) - الأردن.
- بلغت الأتعاب لمدققي الحسابات السادة ديلويت أند توش لفرع الاردن عن العام 2019 كاملاً مبلغ 44,000 دينار أردني.
- بلغ مقدار الأتعاب لمدقق الحسابات السادة ديلويت اند توش للشركة التابعة في فلسطين 16,400 دينار.
- بلغت الأتعاب لمدققي الحسابات السادة ديلويت اند توش لشركة سنيورة فود هولدينج ليميتيد مبلغ 102,600 دينار (وتشمل تدقيق سنيورة جلف للتجارة العامة ومصنع الماسة لتصنيع اللحوم وشركة سنيورة السعودية للتجارة).

سبعة عشر: عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا التنفيذية وأقارب أعضاء الإدارة وأقارب أشخاص الإدارة العليا.

أ. عدد الأوراق المملوكة من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة:

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في 2019/12/31	عدد الأسهم كما في 2018/12/31
1	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار ويمثلها السيد طارق عمر عبد الفتاح العقاد	رئيس مجلس الإدارة	بريطاني سعودي	16,408,370 0	16,408,370 0
2	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار ويمثلها السيد علي "محمد علي" حسن العقاد	عضو مجلس الإدارة	بريطاني أردني	16,408,370 126,751	16,408,370 126,751
3	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار ويمثلها السيد نصري منير قسيسية	عضو مجلس الإدارة	بريطاني أردني	16,408,370 250,000	16,408,370 250,000
4	السيد نشأت طاهر المصري اعتباراً من 2018/4/9	عضو مجلس الإدارة	أردني	11,363	11,363
5	السيد شهم منيب الور اعتباراً من 2018/4/9	عضو مجلس الإدارة	أردني	11,363	11,363
6	السيدة / لانا يوسف غانم اعتباراً من 2018/4/19	عضو مجلس الإدارة	أردني	11,363	11,363
7	السيد أمين محمد عبد الرحيم اعتباراً من 2018/4/19	عضو مجلس الإدارة	أردني	11,363	11,363

ب. عدد الأوراق المالية المملوكة من أشخاص الإدارة العليا التنفيذية.

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الأسهم كما في 2019/12/31	عدد الأسهم كما في 2018/12/31
1	المهندس مجدي كاظم الشريف	الرئيس التنفيذي	أردني	236,013	236,013
2	السيد حاتم أسامة محمد العفيفي	رئيس الدائرة المالية - أمين سر مجلس الإدارة	أردني	لا يوجد	لا يوجد
3	المهندس خالد بشير المحتسب	رئيس دائرة توريد المنتج	فلسطيني	لا يوجد	لا يوجد
4	السيد إسماعيل محمد ازحيما	رئيس دائرة المبيعات والتسويق	أردني	لا يوجد	لا يوجد
5	السيد محمد محمود أحمد الخالد	رئيس العمليات - فرع السعودية	أردني	لا يوجد	لا يوجد
6	السيدة ناهد عبدالله صبري	مدير دائرة الموارد البشرية	فلسطيني	لا يوجد	لا يوجد
7	السيد رأفت نعيم علي أبو خيزران	رئيس دائرة تكنولوجيا المعلومات	أردني	لا يوجد	لا يوجد

- لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة.
أما فيما يتعلق بوجود شركات مسيطر عليها من قبل أشخاص الإدارة التنفيذية العليا فهي كما في الجدول التالي :

الاسم	المنصب	الجنسية	الشركة
السيد مجدي كاظم الشريف	رئيس مجلس الإدارة	أردني	الشركة التابعة وهي شركة الماسة لتصنيع اللحوم - دبي
السيد حاتم أسامة العفيفي	عضو مجلس الإدارة	أردني	الشركة التابعة وهي شركة الماسة لتصنيع اللحوم - دبي

- لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أشخاص الإدارة التنفيذية العليا باستثناء المعلومات الواردة في الجدول أعلاه.

- لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أقارب أعضاء مجلس الإدارة.
- لا يوجد شركات مسيطر عليها من قبل أقارب أشخاص الإدارة التنفيذية العليا.

ج - عدد الأوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة وأقارب أشخاص الإدارة العليا التنفيذية:

- الجدول التالي يبين عدد الأوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الصلة	الجنسية	عدد الأسهم كما في 2019/12/31	عدد الأسهم كما في 2018/12/31
السيد عمر منيب الور	شقيق - عضو مجلس الإدارة السيد شهيم منيب الور	الأردنية	19,423 سهم	32,000 سهم

- لا يملك أقارب أعضاء مجلس الإدارة أي سهم في الشركة باستثناء المعلومات الواردة في الجدول أعلاه.
- أقارب الإدارة التنفيذية العليا لا يملكون أي أسهم في الشركة.

ثمانية عشر: المزايا والمكافآت:

أ. المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

الرقم	الاسم	المنصب	أتعاب مجلس الإدارة	بدل تمثيل لجان ونفقات السفر	إجمالي المزايا
1	طارق عمر عبد الفتاح العقاد	رئيس مجلس الإدارة	5000	13000	18000
2	نشأت طاهر المصري	نائب رئيس مجلس إدارة	5000	19000	24000
3	شهم منيب الور	عضو مجلس إدارة	5000	11500	16500
4	علي "محمد علي" العقاد	عضو مجلس إدارة	5000	16000	21000
5	نصري منير نصري قسيسية	عضو مجلس إدارة	5000	13000	18000
6	لانا يوسف غانم	عضو مجلس إدارة	5000	16000	21000
7	أمين محمد عبد الرحيم	عضو مجلس إدارة	5000	11500	16500
8	مجدي كاظم الشريف*	الرئيس التنفيذي	-	1500	1500
	المجموع		35000	101500	136500

*وذلك بدل تمثيل الرئيس التنفيذي في اجتماع لجنة إدارة المخاطر

ب. المزايا والمكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة التنفيذية العليا:

بلغ مجموع المزايا والمكافآت التي حصل عليها أشخاص الإدارة العليا وذوو السلطة التنفيذية بالشركة، كأجور وأتعاب ورواتب ومكافآت وغيرها والمبالغ التي دفعت لكل منهم كنفقات وسفر

وانتقال داخل المملكة وخارجها خلال عام 2019 مبلغاً قدره 1,148,452 دينار

الاسم	المنصب	الراتب / دينار	العمولة / دينار	المكافآت / دينار
مجدي كاظم الشريف	الرئيس التنفيذي	192,060	0	226,647
حاتم اسامة العفيفي	رئيس الدائرة المالية	96,188	0	44,000
إسماعيل محمد ازحيمان	رئيس دائرة المبيعات والتسويق	69,726	48,395	37,340
خالد بشير المحتسب	رئيس دائرة توريد المنتج	75,993	25,586	40,730
ناهد عبد الله صبري	مدير دائرة الموارد البشرية	50,071	0	20,840
محمد محمود الخالد	رئيس عمليات / السعودية	70,629	61,063	16,142
رأفت نعيم أبو خيزران	رئيس دائرة تكنولوجيا المعلومات	48,792	0	24,250
المجموع		603,459	135,044	409,949
المجموع الكلي		1,148,452		

بالإضافة إلى تمتع كل من السابقة أسمائهم بسيارة ومصاريف وقود بمعدل 500 دينار شهرياً.

التاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية:

قامت الشركة وكعادتها بالتبرع لعدة جهات خيرية ومؤسسات دولية على شكل دعم نقدي وعيني بقيمة 206,700 دينار ومن أمثلة التبرع النقدي كالتالي:

الرقم	اسم الجهة المتبرع لها	المبلغ بالدينار الأردني
1	تبرع مركز الحسين للسرطان	120,000 دينار
2	تبرع لجمعية حماية القدس	15,000 دينار
3	تبرع لجمعية الشابات المسلمات	12,000 دينار
4	تبرع لمنتدى بيت المقدس	5,000 دينار
5	رعاية المنتخب الأولمبي الفلسطيني	9,000 دينار
6	تبرع لجمعية إبداع	6,500 دينار
7	تبرع لوزارة صحة - القدس	6,200 دينار
8	تبرع جامعة القدس	4,500 دينار
9	تبرع لمدرسة الأقصى الإسلامية - فلسطين	3,500 دينار
	المجموع	181,700 دينار

كما تبرعت الشركة لجهات خيرية في السوق الفلسطيني والأردني ولعائلات فقيرة وعائلات أهالي الأسرى على شكل دعم نقدي وعيني وبلغت قيمتها 10,000 دينار أردني، كما تبرعت الشركة لأسر وجمعيات خيرية في الأردن على شكل طرود خير بقيمة 15,000 دينار .

عشرون: العقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة مع الشركات التابعة أو الحليفة أو الشقيقة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

واحد وعشرون: مساهمة الشركة في حماية البيئة:

أ. قامت شركة سنيورة عمان بخطوات فعالة للحفاظ على البيئة:

تحقيقاً لرؤية الشركة والتزاماً منها بمسؤولياتها البيئية والمجتمعية، تستمر شركة سنيورة بالتحسين على أدائها البيئي، ومنع التلوث وتوفير بيئة أفضل، حيث تعتمد الشركة مجموعة من الإجراءات الكفيلة بحماية البيئة وتخفيف أثر الصناعة عليها وتتلخص هذه الخطوات بما يلي :

1- إصدار سياسة بيئية واضحة ومتاحة للجميع على الموقع الرسمي للشركة.

2- الحصول على شهادة الـ ISO 14001:2015 التي تعنى بنظام إدارة البيئة داخل الشركة، حيث يتم تجديدها سنوياً بتدقيق خارجي من شركة SGS.

3- تركيب وتشغيل المرحلة الثالثة لمشروع توليد الطاقة الكهربائية باستخدام الخلايا الشمسية بقدرتها ((866KW ليصبح مجموع الطاقة الشمسية المستغلة (986KW)، والتي تشكل 30% من كمية الطاقة المستهلكة واعتماد تركيب وحدات إنارة LED لتقليل استهلاك الكهرباء.

4- تطوير وحدة معالجة المياه الموجودة في الشركة لضمان المعالجة الأولية اللازمة للمياه الصناعية الصادرة عن أنشطة المصنع الإنتاجية بما يتطابق مع الحدود والمواصفات المسموح بها من قبل وزارة البيئة، ومن ثم تصريفها ليتم معالجتها بشكل نهائي من قبل المحطة التابعة لمؤسسة المدن الصناعية.

5- مراقبة الإنبعاثات الصادرة عن أنشطة الشركة من مداخن البويلر والأفران والمولدات بشكل مستمر، حيث يتم دورياً ومن خلال شركات خارجية قياس نسبة الإنبعاثات من مداخن البويلر والأفران والمولدات للتأكد من مطابقتها للمواصفات والمقاييس الأردنية.

6- استعمال أنظمة الطاقة النظيفة باستخدام نظام شمسي لتزويد المصنع بالماء الساخن وتقليل استعمال المحروقات والكهرباء وتقليل أثرها على البيئة وزيادة الرقعة الخضراء عن طريق زرع النجيل أمام مدخل الشركة.

7- ترشيد استهلاك الطاقة والمياه في منشآت الشركة من خلال رفع الوعي لدى موظفي الشركة بضرورة ترشيد استهلاك الطاقة وذلك بإطفاء الإنارة وفصل مصادر الطاقة عند مغادرة مكان العمل، بالإضافة إلى تركيب قطع توفير المياه واستخدام ماكنات الضغط العالي في عمليات التنظيف اليومية داخل المصنع لتقليل استهلاك المياه.

8- مراقبة استهلاك المياه والطاقة (الكهرباء والوقود) ووضع أهداف كمية موجهة لتقليل استهلاك المياه والطاقة.

9- عمل فحوصات الضوضاء بشكل مستمر للتأكد من عدم تأثير البيئة المحيطة بالشركة.

10- إدارة النفايات الصادرة عن أنشطة الشركة، حيث يتم فصل النفايات ليتم إعادة تدوير الكرتون والورق التالف والبلاستيك والنايلون التالف والعلب التالفة من خلال شركات إعادة تدوير مختصة.

11- توقيع اتفاقية مع شركة مختصة بالتخلص من النفايات الصلبة بالتنسيق مع وزارة البيئة واستناداً إلى معايير نظام الـ ISO 14001:2015.

12- وضع خطة للتعامل مع انسكابات الزيوت والمواد الكيميائية التي قد تحصل أثناء العمل من خلال معدات خاصة للتعامل مع الانسكابات، حيث يتم التخلص منها كنفايات خطرة حسب خطة إدارة النفايات المتبعة في الشركة.

ب - مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي:

تقوم الشركة بتقديم الدعم العيني والمادي لمختلف مؤسسات وهيئات ودوائر المجتمع المحلي وكذلك المجالس المحلية والجمعيات الخيرية والاجتماعية والأسر الفقيرة. حيث قامت الشركة من خلال قسم العلاقات العامة ببناء نظام تواصل مع محيطها لإبراز صورتها الإيجابية بقوة ووضوح وإظهار مشاركتها الفعالة في تنمية المجتمع المحلي إضافة إلى مواصلة المشاركة في دعم مشاريع ومبادرات التنمية المجتمعية وذلك انطلاقاً من التزامها بمسؤولياتها تجاه المجتمعات التي تعمل من ضمنها.

وتعتبر شركة سنيورة للصناعات الغذائية من الشركات الأكثر استقراراً في المنطقة والأكثر نمواً، إذ بلغ عدد الموظفين حتى نهاية ديسمبر 2019 ما مجموعه 975 موظف يعملون في كافة فروع الشركة، وارتفع عددهم في فرع الأردن إلى 497 موظف والذين يعيلون أكثر من ألفي مواطن.

تقرير الحوكمة:

بناءً على أحكام المادة (17) من تعليمات الإفصاح وتعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة لسنة 2017 والتي تقتضي بإلزام الشركات المساهمة العامة بإعداد تقرير حوكمة سنوي، فقد أعدت شركة سنيورة تقرير حوكمة يوضح كافة المعلومات المطلوبة وفقاً لأحكام القانون .

أ . المعلومات والتفاصيل المتعلقة بتطبيق أحكام هذه التعليمات وقواعد حوكمة الشركات في الشركة:

تسعى شركة سنيورة للصناعات الغذائية دوماً لتقديم أجود المنتجات الغذائية والحرص على ابتكار وتطوير منتجات جديدة تلبي كافة أذواق المستهلكين بالتزامن مع الحرص على حقوق المساهمين، ولما كانت حوكمة الشركات توفر أفضل القواعد والنظم والإجراءات التي تحقق وتعزز الثقة في الشركة والأنشطة المختلفة.

فإن مجلس إدارة الشركة قد قرر تبني ممارسات الحوكمة المؤسسية السليمة التي تعزز العدالة والشفافية والتي تؤدي إلى تحقيق كافة الأهداف والاستراتيجيات التي تصبو إليها الشركة وبشكل يتوافق مع تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادرة عن هيئة الأوراق المالية ولهذا؛ فقد التزمت الشركة بما ورد من تعليمات حوكمة الشركات والأحكام والقوانين الصادرة عنه من حيث لجانها، ومجلس إدارتها، ومسؤوليات الإدارة التنفيذية العليا، وبيئة الضبط والرقابة الداخلية وغيرها من التعليمات والقوانين التي أقرت.

وعليه فقد بدأت الشركة بإعداد تقرير حوكمة الشركات الخاص بشركة سنيورة بما يتوافق مع تعليمات حوكمة الشركات المساهمة العامة المدرجة لسنة 2017 حيث تم اختيار شركة متخصصة في هذا المجال لتحضير وتوثيق الدليل حتى يكون متاح لكافة المساهمين، حيث تم الانتهاء من إعداد الدليل وموثيق اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وهي (ميثاق لجنة التدقيق وميثاق لجنة الترشيحات والمكافآت وميثاق لجنة الحوكمة وميثاق لجنة إدارة المخاطر)، وتم عرضه على مجلس الإدارة وتم الموافقة عليه بعد مراجعته من قبل لجنة الحوكمة وتعديل كافة الملاحظات المطلوبة بما يتوافق مع تعليمات حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة الأوراق المالية، كما سيتم نشر الدليل الخاص بالشركة على الموقع الإلكتروني حتى يكون متاح للجميع.

ب. أسماء ممثلي أعضاء مجلس الإدارة الاعتباريين وتحديد فيما إذا كان الممثل تنفيذي أو غير تنفيذي ومستقل أو غير مستقل.

يضم مجلس الإدارة الحالي لشركة سنيورة للصناعات الغذائية م.ع.م سبعة أعضاء، يمثلون معظم مساهمي الشركة حيث لا يتم الجمع بين منصب رئيس مجلس الإدارة وأي منصب تنفيذي آخر في الشركة وأن جميع أعضاء مجلس الإدارة مؤهلين ويتمتعون بقدر كاف من المعرفة بالأمور الإدارية والخبرة وملقّين بالتشريعات ذات العلاقة، ويتكون أعضاء مجلس الإدارة من التالية أسمائهم :

الوصف		اسم عضو مجلس الإدارة الاعتباري
غير مستقل	مستقل	
غير مستقل		الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
غير مستقل		الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
غير مستقل		الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
	مستقل	السيد أمين محمد عبد الرحيم اعتباراً من 2018/4/19
	مستقل	السيدة لانا يوسف غانم اعتباراً من 2018/4/19
	مستقل	السيد نشأت طاهر المصري اعتباراً من 2018/4/9
	مستقل	السيد شهيم منيب الور اعتباراً من 2018/4/9

ج. أسماء اعضاء مجلس الإدارة الحاليين والمستقبليين خلال السنة وتحديد فيما إذا كان العضو تنفيذي أو غير تنفيذي و مستقل أو غير مستقل .

الوصف		اسم عضو مجلس الادارة
غير مستقل	غير تنفيذي	السيد طارق عمر العقاد والذي يمثل الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
غير مستقل	غير تنفيذي	السيد علي محمد علي العقاد والذي يمثل الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
غير مستقل	غير تنفيذي	السيد نصري منير قسيسية والذي يمثل الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
مستقل	غير تنفيذي	السيد امين محمد عبد الرحيم اعتباراً من 2018/4/19
مستقل	غير تنفيذي	السيدة لانا يوسف غانم اعتباراً من 2018/4/19
مستقل	غير تنفيذي	السيد نشأت طاهر المصري اعتباراً من 2018/4/9
مستقل	غير تنفيذي	السيد شهيم منيب الور اعتباراً من 2018/4/9

د. المناصب التنفيذية في الشركة وأسماء الأشخاص الذين يشغلونها.

الرقم	الاسم	المنصب
1	المهندس مجدي كاظم الشريف	الرئيس التنفيذي
2	السيد حاتم أسامة محمد العفيفي	رئيس الدائرة المالية - أمين سر مجلس الإدارة
3	المهندس خالد بشير المحتسب	رئيس دائرة توريد المنتج
4	السيد إسماعيل محمد ازحيان	رئيس دائرة المبيعات والتسويق
5	السيد محمد محمود أحمد الخالد	رئيس العمليات - فرع السعودية
6	السيدة ناهد عبدالله صبري	مدير دائرة الموارد البشرية
7	السيد رأفت نعيم علي أبو خيزران	رئيس دائرة تكنولوجيا المعلومات

ه. جميع عضويات مجالس الإدارة التي يشغلها عضو مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة إن وجدت.

لا يوجد عضويات أخرى لأعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة.

و. إسم ضابط ارتباط الحوكمة في الشركة.

قامت الشركة بتعيين السيد بهاء ماهر القشاش رئيس قسم الحسابات وعلاقات المساهمين بوظيفة ضابط ارتباط لدى هيئة الأوراق المالية.

ز. أسماء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة.

- 1- لجنة التدقيق
- 2- لجنة الترشيحات والمكافآت
- 3- لجنة الحوكمة
- 4- لجنة إدارة المخاطر

ج. إسم رئيس وأعضاء لجنة التدقيق ونبذة عن مؤهلاتهم وخبراتهم المتعلقة بالأمور المالية أو المحاسبية.

- السيد نشأت طاهر المصري/رئيس اللجنة:

مواليد 1971/5/18 نشأت مؤسس وشريك في مجموعة فرسان، التحق نشأت بمجموعة فرسان من J.P. Morgan، حيث كان يعمل كنائب رئيس في المجموعة الاستثمارية للبنك متخصصاً بالمؤسسات المالية. خبرته تشمل عمليات الدمج والاستحواذ وتقديم الاستشارات في الولايات المتحدة، أوروبا وأمريكا اللاتينية.

السيد نشأت هو عضو مجلس إدارة لفرسان كابيتال بارتنرز 1، شركة القصر للاستثمارات السياحية، أكاديمية الطيران الملكية الأردنية، وشركة نافذ للخدمات اللوجستية. وهو نائب رئيس مجلس إدارة شركة سنيورة للصناعات الغذائية كما أنه عضو في مجلس أمناء مؤسسة الحسين للسرطان. السيد نشأت حاصل على شهادة بكالوريوس إقتصاد وشهادة ماجستير سياسة عامة من جامعة هارفرد.

- السيد علي «محمد علي» حسن العقاد/عضواً:

من مواليد 1972/9/13، السيد علي العقاد مدير الشركات التابعة في مجموعة فرسان، كما يشغل منصب رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للأمينيوم (نابكو) ومستشار لمجلس إدارة الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (ايبك).

وقبل ذلك كان السيد علي يشغل منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة ايبك، والذي كان دوره بمثابة الرقابة على عمليات الشركات التابعة والمسؤول عن أداء الرؤساء التنفيذيين وعن عملية تطوير الاستراتيجيات وتنفيذها.

ومن خلال عمله مع مجموعة ايبك مثل المجموعة في مجالس مختلفة فقد شغل منصب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق بين عامي 2005 إلى 2017 و شركة يونيبال الوسطى وغرب أفريقيا بين عامي 2010 إلى 2015.

وهو أيضاً الرئيس التنفيذي السابق في شركة يونيبال من 2001 إلى 2007، كما شغل أيضاً منصب المدير العام لشركة سنيورة فلسطين بين العام 1999 إلى 2001.

يذكر أن السيد العقاد قد بدأ حياته المهنية في شركة بروكتر اند جامبل كمهندس للعمليات ومديراً للجودة، وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة العلوم والتكنولوجيا الأردنية، ودرجة الماجستير لأدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال.

- السيدة لانا يوسف غانم/عضواً

لانا غانم هي المدير العام لشركة حكمة فينشرز التي ساهمت في تأسيسها في عام 2015. بدأت لانا غانم مسيرتها المهنية في شركة أدوية الحكمة م.ع.م. عام 2012 كمساعد للمدير التنفيذي ومدير استراتيجيات وتطوير الشركات، وقامت بتنفيذ مشاريع استراتيجية في مختلف المجالات منها الاستراتيجيات وعمليات الاندماج والاستحواذ وقسم العمليات والمالية. وقبل انضمامها إلى شركة الحكمة، عملت كمحلل مالي في قسم عمليات الاندماج والاستحواذ لدى بنك Dresdner Kleinwort في لندن، حيث أشرفت على العمليات الخاصة بالعملاء في مختلف القطاعات.

ترأس حالياً مجلس الابتكار والقيادة في شركة الحكمة المؤلف من موظفي شركة الحكمة من الشباب المهتمين بتطوير الشركة والمحافظة على مكانة الشركة في الصدارة من حيث الابتكار. لانا غانم تحمل شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من Harvard Business School وشهادة البكالوريوس في التجارة من جامعة McGill.

ط. إسم رئيس وأعضاء كل من لجنة الترشيحات والمكافآت، لجنة الحوكمة ولجنة إدارة المخاطر.

1- لجنة الترشيحات والمكافآت وتتكون من:

- السيدة لانا يوسف غانم/رئيساً للجنة
- السيد نشأت طاهر المصري/عضواً
- السيد طارق عمر العقاد/عضواً

2- لجنة الحوكمة وتتكون من:

- السيد شهيم منيب الور/رئيساً للجنة
- السيد امين محمد عبد الرحيم/عضواً
- السيد نصري منير قسيسية/عضواً

3- لجنة إدارة المخاطر وتتكون من :

- السيد نشأت طاهر المصري/رئيساً للجنة
- السيد طارق عمر العقاد/عضواً
- السيد مجدي كاظم الشريف/عضواً

ي. عدد اجتماعات كل من اللجان خلال السنة مع بيان الأعضاء الحاضرين :

- عقدت لجنة التدقيق 4 اجتماعات خلال السنة وبحضور كافة الأعضاء.
- عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت اجتماع واحد خلال السنة وبحضور كافة الأعضاء.
- عقدت لجنة الحوكمة اجتماع واحد خلال السنة وبحضور كافة الاعضاء.
- عقدت لجنة إدارة المخاطر اجتماع واحد خلال السنة وبحضور كافة الأعضاء.

ك. عدد اجتماعات لجنة التدقيق مع مدقق الحسابات الخارجي خلال السنة :

اجتمعت لجنة التدقيق مرة واحدة مع مدقق الحسابات الخارجي وبحضور كافة الأعضاء

ل. عدد اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة مع بيان عدد الأعضاء الحاضرين:

- عقد مجلس إدارة شركة سنيورة 9 اجتماعات خلال عام 2019 ويمثل الجدول أدناه بيان أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين:

عضو مجلس الإدارة	الاجتماع الأول	الاجتماع الثاني	الاجتماع الثالث	الاجتماع الرابع	الاجتماع الخامس	الاجتماع السادس	الاجتماع السابع	الاجتماع الثامن	الاجتماع التاسع
طارق عمر العقاد	√	√	√	√	√	√	√	√	√
نشأت طاهر المصري	√	√	√	√	√	√	√	√	√
شهم منيب الور	√	√	√	√	√	x	√	√	√
علي محمد علي العقاد	√	√	√	√	√	√	√	√	√
نصري منير قسيسية	√	√	√	√	x	√	√	√	√
لانا يوسف غانم	√	√	√	√	√	√	√	√	√
أمين محمد عبد الرحيم	√	√	√	√	√	√	x	√	√

√ حضر
x لم يحضر

توقيع رئيس مجلس الإدارة

طارق عمر العقاد



القوائم المالية الموحدة



جدول المحتويات

تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة

أ

قائمة المركز المالي الموحدة

ب

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة

ج

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

د

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

صفحة

43 - 1

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م / ٠٠٦٦٥٥

إلى السادة مساهمي
شركة سنيورة للصناعات الغذائية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة سنيورة للصناعات الغذائية (شركة مساهمة عامة محدودة) (الشركة) وشركاتها التابعة "المجموعة" والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ، وكل من قوائم الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول القوائم المالية متضمنة ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا ، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفق ميثاق قواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين القانونيين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى في الأردن المتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للمجموعة ، وقد أوفينا بمسؤوليتنا المتعلقة بمتطلبات السلوك المهني الأخرى . ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور تدقيق رئيسية

تعتبر أمور التدقيق الرئيسية ، وفقاً لاجتهادنا المهني ، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل ، وفي تكوين رأينا حولها ، ولا نبدي رأياً منفصلاً حولها.

لقد قمنا بالمهام المذكورة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات والمتعلقة بتدقيق القوائم المالية الموحدة ، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك بناء عليه ، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة . ان نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها ، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها ادناه ، توفر أساسا لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تم تقديم وصف حول كيفية دراسة كل امر من الأمور المشار إليها ادناه ضمن إجراءات التدقيق :

نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر

إطلعنا على الاجراءات المتبعة من قبل المجموعة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للشهرة والعلامات التجارية الموزعة على وحدات توليد النقد. ان الاجراءات التي قمنا بها تتضمن ما يلي:

- قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ الضوابط على عملية اختبار المجموعة لتدني للشهرة والعلامات التجارية.
- فهم المبادئ والطرق المستخدمة لتحديد القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد والتي تم توزيع الشهرة والعلامات التجارية عليها وتقييم أن الطرق المستخدمة تتفق مع معيار المحاسبة الدولي (٣٦).
- مطابقة صافي القيمة الدفترية للشهرة والعلامات التجارية الموزعة على وحدات توليد النقد التي تم اختبارها مع السجلات المحاسبية للمجموعة.
- قمنا بالتعاون مع متخصصي التقييم الداخلي لدينا لتقييم معدل الخصم المطبق من خلال مقارنته مع بيانات مستقلة.
- التحقق من خلال المقابلات مع الادارة الفرضيات الرئيسية لتقديرات المتوقعة التي تستند إليها التدفقات النقدية المستخدمة في نماذج التقييم. لهذا الغرض، قمنا ايضا بمقارنة تقديرات التدفق النقدي للفترة السابقة مع النتائج الفعلية، لتقييم مدى ملاءمة وموثوقية عملية إعداد التوقعات.
- التحقق من نتائج تحليل الحساسية التي أجرتها الادارة من خلال مقارنتها بالنتائج التي قمنا بها.
- التحقق من الدقة الحسابية للتقييمات المستخدمة من قبل المجموعة.

قمنا ايضا بتقييم إفصاحات القوائم المالية الموحدة المتعلقة بهذا المجال مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

امور التدقيق الرئيسية

تقييم التدني في قيمة الشهرة والعلامات التجارية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ، بلغت القيمة الدفترية للشهرة والعلامات التجارية حوالي ٦,٣ مليون دينار ، والتي تمثل حوالي ٩% من اجمالي الموجودات. تم اعتبار ان العمر الانتاجي للعلامات التجارية غير محدد.

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٦) "انخفاض قيمة الموجودات" يتوجب على المجموعة سنويا اختبار انخفاض قيمة الشهرة التي تم اكتسابها من خلال اندماج الاعمال والاصول غير الملموسة التي ليس لها اعمار انتاجية محددة بغض النظر عما اذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمتها.

يتم الاعتراف بانخفاض القيمة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد اقل من صافي القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٦). كما يرد في الايضاح رقم (٣) حول القوائم المالية الموحدة ، يعتمد تحديد قيمة المبلغ القابل للاسترداد على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة.

لقد اعتبرنا انخفاض قيمة الشهرة والعلامات التجارية كأمر تدقيق رئيسي بالنظر الى طريقة تحديد القيمة القابلة للاسترداد واهمية المبلغ الاجمالي للقوائم المالية الموحدة للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك ، إن احتساب القيمة القابلة للاسترداد تتطلب استخدام فرضيات و تقديرات هامة أو تقييمات من قبل الادارة بالايخص توقعات التدفقات النقدية المستقبلية وتقدير معدل الخصم ومعدل النمو طويل الاجل.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى . تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها. اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا . لا يشمل رأينا حول القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى وإنما لا نبدي اي نوع من التأكيد او استنتاج حولها .

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة ، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا ، بحيث نُقيّم فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة او المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو ان المعلومات الأخرى تتضمن اخطاء جوهرية.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في إعداد القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكنها من إعداد القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، ان الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح ، حسبما يقتضيه الحال ، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها ، أو أنه لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك .

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية للمجموعة .

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يشمل رأينا . إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد ، ولا يشكل ضماناً بأن تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهري في حال وجوده . من الممكن ان تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق . كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، والتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق بما يستجيب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا . إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ ، حيث يشمل الاحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي .

- بفهم نظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف ، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي ، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار . وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن ، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة ، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا ، ومع ذلك قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى التوقف عن القدرة على الاستمرار.
- بتقييم العرض الإجمالي ، لهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة ، بما في ذلك الإفصاحات ، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من الكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتنفيذ التدقيق على صعيد المجموعة وشركائها التابعة ونبقى المسؤولون الوحيدون عن رأينا.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة ، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقتنا.

كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية ، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بأنها تؤثر على استقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة .


من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة ، نقوم بتحديد أكثر هذه الأمور أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية ، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية . نقوم بشرح هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها ، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية ، أن لا يتم ذكر أمر معين في تقريرنا في حال كان للإفصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها أن تفوق منفعتها المصلحة العامة بشكل معقول .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية الموحدة ونوصي الهيئة العامة للمساهمين بالمصادقة عليها.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) – الأردن

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

١٦ آذار ٢٠٢٠


أحمد فتحي شطيوي
إجازة رقم (١٠٢٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

010105

قائمة المركز المالي الموحدة – قائمة (أ)

31 كانون الأول		إيضاح	
2018	2019		
دينار	دينار		
الموجودات			
موجودات متداولة :			
3.177.170	1.385.585	5	نقد في الصندوق ولدى البنوك
9.715.712	10.617.480	6	ذمم مدينة - بالصادف
8.215.044	10.102.780	7	بضاعة - بالصادف
773.481	938.658	25	المطلوب من اطراف ذات علاقة
2.251.686	2.293.884	8	أرصدة مدينة أخرى
24.133.093	25.338.387		مجموع موجودات متداولة
موجودات غير متداولة:			
217.868	252.185	د/22	موجودات ضريبية مؤجلة
6.384.438	6.361.718	9	موجودات غير ملموسة
30.545.988	34.912.284	10	ممتلكات ومعدات - بالصادف
-	537.808	11	موجودات حق استخدام
37.148.294	42.063.995		مجموع الموجودات غير المتداولة
61.281.387	67.402.382		مجموع الموجودات
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة :			
845.931	916.220	12	أوراق دفع
4.250.191	5.643.212		ذمم دائنة
100.771	306.699	25	المطلوب لاطراف ذات علاقة
3.600.142	4.783.977	13	امانات ومصاريف مستحقة
-	123.215	11	التزامات عقود تأجير تستحق خلال سنة
4.950.075	5.933.915	14	أقساط قروض تستحق خلال سنة
227.711	432.576	أ/22	مخصص ضريبة الدخل
13.974.821	18.139.814		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة:			
11.944.188	9.951.821	14	أقساط قروض تستحق خلال اكثر من سنة
-	379.729	11	التزامات عقود تأجير تستحق خلال اكثر من سنة
2.052.371	2.525.253	15	مخصص تعويض نهاية الخدمة
13.996.559	12.856.803		مجموع المطلوبات غير المتداولة
27.971.380	30.996.617		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية - قائمة (ج)			
25.000.000	25.000.000	أ/16	رأس المال المدفوع
4.174.720	4.634.738	ب/16	احتياطي اجباري
6.599.073	9.234.813	ج/16	أرباح مدورة
(2.463.786)	(2.463.786)	د/16	أثر شراء حصص غير المسيطرين
33.310.007	36.405.765		مجموع حقوق المساهمين
-	-		حقوق غير المسيطرين
33.310.007	36.405.765		مجموع حقوق الملكية
61.281.387	67.402.382		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير التدقيق المرفق .



قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة – قائمة (ب)

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح	
2018	2019		
دينــــــــار	دينــــــــار		
55.660.678	63.801.744		صافي المبيعات
(36.036.153)	(40.281.440)	17	تكلفة المبيعات
19.624.525	23.520.304		اجمالي الربح
(8.498.240)	(9.545.067)	18	ينزل: مصاريف بيع وتوزيع
(5.066.297)	(5.560.842)	19	مصاريف ادارية وعمومية
(1.049.566)	(1.169.026)	20	مصاريف تمويل
(475.137)	(388.029)	15	(مخصص) / وفر تعويض نهاية الخدمة
19.885	(241.846)	25 و 6	(مخصص) / وفر الخسائر الائتمانية المتوقعة
(64.411)	(89.868)	ب/7	(مخصص) بضاعة بطيئة الحركة
138.314	(172.133)	13	(مخصص) / وفر قضايا وإلتزامات أخرى
35.352	193.424	21	إيرادات اخرى - بالصافي
4.664.425	6.546.917		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (د)
(339.412)	(438.688)	ب/22	ينزل: ضريبة الدخل
4.325.013	6.108.229		الربح للسنة
			ويعود الى :
4.325.013	6.108.229		المساهمين
-	-		حقوق غير المسيطرين
4.325.013	6.108.229		
			ينود لن يتم تحويلها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:
9.211	(12.471)		أرباح إعادة قياس الترتامات الاستحقاقات المحددة الصافية
4.334.224	6.095.758		إجمالي الدخل الشامل
			ويعود الى :
4.334.224	6.095.758		المساهمين
-	-		حقوق غير المسيطرين
4.334.224	6.095.758		
0.17	0.24	23	حصة السهم من ربح السنة (مساهمي الشركة)

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

إنّ الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة - قائمة (ج)

مجموع حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	إجمالي حقوق المساهمين	أثر شراء حصص غير المسيطرين	أرباح مودرة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	إيضاح	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار		للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019
33.310.007	-	33.310.007	(2.463.786)	6.599.073	4.174.720	25.000.000		الرصيد في بداية السنة
6.108.229	-	6.108.229	-	6.108.229	-	-		الربح للسنة - قائمة (ب)
(12.471)	-	(12.471)	-	(12.471)	-	-		الدخل الشامل للسنة
6.095.758	-	6.095.758	-	6.095.758	-	-		إجمالي الدخل الشامل الاخر - قائمة (ب)
-	-	-	-	(460.018)	460.018	-	ب/16	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(3.000.000)	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)	-	-	ج/16	توزيعات نقدية
36.405.765	-	36.405.765	(2.463.786)	9.234.813	4.634.738	25.000.000		الرصيد في نهاية السنة
								للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018
34.944.745	1.284.776	33.659.969	-	7.951.692	3.708.277	22.000.000		الرصيد في بداية السنة
(20.400)	-	(20.400)	-	(20.400)	-	-		أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)
34.924.345	1.284.776	33.639.569	-	7.931.292	3.708.277	22.000.000		الرصيد في بداية السنة المعدل
4.325.013	-	4.325.013	-	4.325.013	-	-		الربح للسنة - قائمة (ب)
9.211	-	9.211	-	9.211	-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
4.334.224	-	4.334.224	-	4.334.224	-	-		إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ب)
-	-	-	-	(3.000.000)	-	3.000.000	أ/16	زيادة رأس المال
-	-	-	-	(466.443)	466.443	-	ب/16	المحول إلى الاحتياطي الإجباري
(2.200.000)	-	(2.200.000)	-	(2.200.000)	-	-	ج/16	توزيعات نقدية
(3.748.562)	(1.284.776)	(2.463.786)	(2.463.786)	-	-	-	د/16	حقوق غير المسيطرين
33.310.007	-	33.310.007	(2.463.786)	6.599.073	4.174.720	25.000.000		الرصيد في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير التدقيق المرفق.

قائمة التدفقات النقدية الموحدة – قائمة (د)

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح	
2018	2019		
دينار	دينار		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
4.664.425	6.546.917		الربح للسنة قبل الضريبة - قائمة (ب)
			التعديلات :
3.008.306	3.150.396	10	استهلاك ممتلكات ومعدات
35.271	30.650	9/ج	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	255.878	11/أ	إستهلاك حق استخدام موجودات
(19.885)	241.846	6 و 25	مصرف / (وفر) مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
475.137	388.029	15	مخصص تعويض نهاية الخدمة
64.411	89.868	7/ب	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(138.314)	172.133	13	مصرف / (وفر) مخصص قضايا وإلتزامات أخرى
(33.355)	(42.797)	21	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
1.049.566	1.169.026	20	مصاريف تمويل
(115.026)	31.089		فرق عملة أجنبية
8.990.536	12.033.035		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
136.807	(1.143.614)		(الزيادة) النقص في الذمم المدينة
103.415	(165.177)		(الزيادة) النقص في المطلوب من اطراف ذات علاقة
(690.650)	(1.977.604)		(الزيادة) في البضاعة
(442.498)	(42.198)		(الزيادة) في أرصدة مدينة أخرى
(688.769)	1.393.021		الزيادة (النقص) الزيادة في الذمم الدائنة
493.566	70.289		الزيادة في أوراق الدفع
(449.286)	205.928		الزيادة (النقص) في المطلوب لاطراف ذات علاقة
457.694	1.011.702		الزيادة في أمانات ومصاريف مستحقة
			التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل الضريبة ومخصص تعويض
7.910.815	11.385.382		نهاية الخدمة المدفوعة
(585.812)	(268.140)	22	ضريبة دخل مدفوعة
(200.623)	(53.461)	15	مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
7.124.380	11.063.781		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
			التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار:
(4.048.338)	(7.548.131)	10	(شراء) ممتلكات ومعدات
255.240	74.236		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(7.972)	(7.930)	9/ج	(شراء) موجودات غير ملموسة
(3.752.466)	-	16/د	(شراء) حصة غير المسيطرين
(7.553.536)	(7.481.825)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(2.200.000)	(3.000.000)	16/ج	أرباح موزعة
3.904	-		صافي التغيير في حقوق غير المسيطرين
(1.049.566)	(1.065.269)		مصاريف تمويل مدفوعة
6.347.500	4.132.978	14	أموال مقترضة خلال السنة
(4.005.637)	(5.141.505)	14	المسدد من القروض خلال السنة
-	(299.745)	11/ب	إلتزامات عقود الإيجار المدفوعة
(903.799)	(5.373.541)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التمويل
(1.332.955)	(1.791.585)		صافي (النقص) في النقد
4.510.125	3.177.170		يضاف : نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية السنة
3.177.170	1.385.585	5	نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير التدقيق المرفق .

إيضاحات حول
القوائم المالية
الموحدة



أ - تأسست شركة سنيورة للصناعات الغذائية بتاريخ 27 تموز 1992 ، وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (2890) برأسمال قدره 400 ألف دينار أردني، وتم زيادة رأس مال الشركة على عدة مراحل كان آخرها قرار الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 19 نيسان 2018، حيث تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 3 مليون دينار/ سهم ليصبح 25 مليون دينار/ سهم، علماً أنه تم الانتهاء من إجراءات تسجيل زيادة رأس المال لدى الجهات المختصة بتاريخ 13 حزيران 2018.

ب - بناءً على كتاب وزارة الصناعة والتجارة رقم م/ش/2/2890/32377 تاريخ 11 تشرين الثاني 2008 والمتضمن موافقة معالي وزير الصناعة والتجارة على تحويل الصفة القانونية لشركة سنيورة للصناعات الغذائية من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة عامة محدودة، وصادقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ 4 شباط 2009 على اجراءات تحويل الصفة القانونية للشركة، وقد تم تسجيل الشركة كشركة مساهمة عامة محدودة في سجل الشركات المساهمة تحت رقم (459) بتاريخ 8 كانون الثاني 2009.

ج - إن الشركة مسجلة تحت رقم 07/6315110301 لممارسة النشاط الصناعي بمنطقة الملك عبدالله الثاني الترموية / سحاب.

د - إن الشركة مملوكة بنسبة 65.6% من قبل الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار والتي تعتبر المساهم الرئيسي في الشركة.

هـ - إن الغايات الرئيسية للمجموعة هي تصنيع وبيع وشراء اللحوم ومنتجاتها كافة واستيراد وتصدير المواد الأولية اللازمة وتصنيع المواد الغذائية والاتجار بها.

و - تمتلك الشركة كما في 31 كانون الأول 2019 و2018 الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها	تاريخ التملك / التأسيس
شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين	5.206.791 دولار أمريكي	100%	صناعية	فلسطين	25 كانون الثاني 2006
شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد	1.000 درهم اماراتي	100%	قابضة	الإمارات	25 شباط 2016

* لاحقاً لتاريخ القوائم المالية تم خلال شهر شباط 2020 زيادة رأس مال المدفوع لشركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد ليصبح 60 مليون درهم اماراتي (اي ما يعادل حوالي 11.6 مليون دينار اردني).

إن أهم المعلومات المالية للشركات التابعة للأعوام 2019 و2018 كما يلي:

للعام 2019		31 كانون الأول 2019		اسم الشركة
إجمالي المصاريف	إجمالي الإيرادات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الموجودات	
دينار	دينار	دينار	دينار	
16.049.892	19.130.549	9.774.057	17.862.246	شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين
18.714.862	19.710.946	20.774.212	19.496.958	شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد

للعام 2018		31 كانون الأول 2018		اسم الشركة
إجمالي المصاريف	إجمالي الإيرادات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الموجودات	
دينار	دينار	دينار	دينار	
14.356.708	16.856.893	4.027.948	11.386.751	شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين
16.395.409	16.168.627	20.143.708	17.905.418	شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد

تمتلك شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد كما في 31 كانون الأول 2019 الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها	تاريخ التملك / التأسيس
شركة سنيورة السعودية للتجارة	10.000.000 ريال سعودي	100%	تجارية	السعودية	17 آب 2009
شركة الماسة لتصنيع اللحوم	300.000 درهم إماراتي	100%	صناعية	الإمارات	5 نيسان 2016
شركة سنيورة جلف للتجارة العامة	1.000.000 درهم إماراتي	100%	تجارية	الإمارات	6 آب 2014

ز- تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ 5 آذار 2020.

2 - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس المعايير الدولية.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الوظيفية للمجموعة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما في الإيضاح (3 - أ) و (3 - ب).

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركات الخاضعة لسيطرتها (الشركات التابعة لها)، وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة:

• القدرة على السيطرة على المنشأة المستثمر بها؛

• تتعرض للعوائد المتغيرة، أو لها الحق في العوائد المتغيرة، الناتجة من ارتباطاتها مع المنشأة المستثمر بها؛ و

• لها القدرة على استعمال سلطتها للتأثير على عوائد المنشأة المستثمر بها.

وتعيد الشركة تقديراتها بشأن ما إذا كان تسيطر على الشركات المستثمر بها أم لا إن أشارت الحقائق والظروف أن ثمة تغيرات على واحد أو أكثر من نقاط تحقق السيطرة المشار إليها أعلاه.

وفي حال انخفضت حقوق تصويت الشركة عن أغلبية حقوق التصويت في أي من الشركات المستثمر بها، فيكون لها القدرة على السيطرة عندما تكفي حقوق التصويت لمنح الشركة القدرة على توجيه أنشطة الشركة التابعة ذات الصلة من جانب واحد. وتأخذ الشركة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف عند تقدير ما إذا كان للشركة حقوق تصويت في المنشأة المستثمر بها تكفي لمنحها القدرة على السيطرة من عدمها. ومن بين تلك الحقائق والظروف:

• حجم حقوق تصويت التي تملكها الشركة بالنسبة لحجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى؛

• حقوق التصويت المحتملة التي تحوز عليها الشركة وأي حائزي حقوق تصويت آخرين أو أطراف أخرى؛

• الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و

• أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أنه يترتب للشركة، أو لا يترتب عليها، مسؤولية حالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وقت اتخاذ القرارات المطلوبة، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات الهيئات العامة السابقة.

يتم توحيد الشركة التابعة عند سيطرة الشركة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبالتحديد، ان نتائج عمليات الشركات التابعة المستحوذ عليها او التي تم استبعادها خلال العام متضمنة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة من تاريخ تحقق السيطرة وحتى تاريخ فقدان السيطرة على الشركة التابعة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الى المالكين في الشركة وحصه غير المسيطرين، يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة الى المالكين في الشركة وحصه غير المسيطرين حتى وان كان هذا التوزيع سيؤدي الى ظهور عجز في رصيد حصه غير المسيطرين.

يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة، عند الضرورة، لتتماشى سياساتها المحاسبية المستخدمة مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

ويتم استبعاد جميع الأصول والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف المتعلقة بالمعاملات والأرصدة فيما بين الشركة والشركات التابعة عند التوحيد.

يتم تحديد حصص غير المسيطرين في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية الشركة في هذه الشركات. إن حصص المساهمين غير المسيطر عليهم والموجودة حالياً بحقوق الملكية الممنوحة لمالكهم بحصة متناسبة من صافي الموجودات عند التصفية قد يتم قياسها في البداية بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية لحقوق غير المسيطرين في القيمة العادلة للصافي القابل للتعرف على الشراء.

الأصول

يتم اختيار القياس على أساس الاستحواذ. يتم قياس الحصص الأخرى غير المسيطرة مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد الحيازة، فإن القيمة الدفترية للحقوق غير المسيطرة هي قيمة هذه الحصص عند الإعراف المبدئي بالإضافة إلى حصة الحصص غير المسيطرة من التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية. يعود إجمالي الدخل الشامل إلى حصص غير المسيطرين حتى لو أدى ذلك إلى وجود عجز في رصيد حصص غير المسيطرين.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص الشركة في الشركات التابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيمة الحالية لحصص الشركة وحصص غير المسيطرين لتعكس التغيرات في حصصها النسبية في الشركات التابعة. يتم إثبات أي فرق بين المبلغ الذي يتم من خلاله تعديل حصص غير المسيطرين والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وينسب إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد الشركة السيطرة على شركة تابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في قائمة الربح أو الخسارة بالفرق بين (1) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصص متبقية و (2) القيمة الحالية السابقة للأصول (بما في ذلك الشهرة)، مطروحاً منها مطلوبات الشركة التابعة وأي حصص لغير المسيطرين. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو أن الشركة قامت مباشرة بالتخلص من الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بالشركة التابعة. تعتبر القيمة العادلة للاستثمار الذي يتم الاحتفاظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة كقيمة عادلة عند الإعراف المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية عندما تنطبق احكام المعيار، أو تكلفة الإعراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني. وتشمل التكلفة جميع التكاليف المباشرة المتعلقة بتملك هذه الموجودات.

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام طريقة القسط الثابت بنسب مئوية سنوية تتراوح ما بين 2% إلى 25%.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يجري تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى القيمة القابلة لاستردادها وأخذ قيمة التدني في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً يتم معالجة التغيير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات.

يتم إستبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخلص منها.

مشاريع قيد التنفيذ

يتم إظهار المشاريع قيد التنفيذ بالكلفة ، حيث تشمل قيمة الاعمال تحت الانجاز ومصاريف الدوائر وكلفة الاقتراض والفوائد البنكية المتعلقة بها ويتم تحميلها بالتكاليف المباشرة التي تخصها والتي يتم تاجيلها لحين اكتمال المشروع أو الرسملة بتاريخ الإستلام النهائي.

الموجودات غير الملموسة

الشهرة

يتم اثبات الشهرة بالتكلفة التي تمثل الزيادة في تكلفة امتلاك او شراء الاستثمار في الشركة التابعة عن حصة الشركة في القيمة العادلة لصافي موجودات تلك الشركة بتاريخ الامتلاك . يتم اثبات الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات تابعة في بند منفصل كموجودات غير ملموسة ، ويتم لاحقاً تخفيض تكلفة الشهرة بأي تدني في قيمة الاستثمار.

يتم توزيع الشهرة على وحدة / وحدات توليد النقد لأغراض اختبار التدني في القيمة.

يتم إجراء اختبار لقيمة الشهرة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيض قيمة الشهرة إذا كانت هناك دلالة على أن قيمة الشهرة قد تدنت وذلك في حال كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة لوحدة/لوحدة توليد النقد التي تعود لها الشهرة أقل من القيمة المسجلة في الدفاتر لوحدة/وحدات توليد النقد ويتم تسجيل قيمة التدني في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

الموجودات غير الملموسة الأخرى

الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج تقيّد بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول عليها أما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم اثباتها بالتكلفة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على اساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة، ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الاطفاء في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. أما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم قيد أي تدني في قيمتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن اعمال الشركة ويتم قيدها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في نفس السنة.

يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية الموحدة، كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها بنسب مئوية سنوية تتراوح بين 20% إلى 35%.

تظهر البضاعة بالكلفة وفقاً لطريقة الوارد أولاً صادر أولاً، أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما اقل بعد تنزيل مخصص المواد التالفة والمتقادمة، وتتضمن الكلفة، كلفة المواد الخام، الاجور المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة. تمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر ناقصاً جميع تكاليف الإنجاز المقدر والتكاليف التي يجب تكبدها في التسويق والبيع والتوزيع.

يتم تقييم قطع الغيار في نهاية السنة بالكلفة (باستخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً) أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما اقل، ويتم قيد قيمة القطع في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند استخدامها.

يتم تكوين مخصص لقاء البضائع بطيئة الحركة أو التالفة بحيث تظهر البضاعة بالكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق وذلك وفقاً للمعايير التقارير المالية الدولية.

العملات الاجنبية

لغرض القوائم المالية الموحدة، يُعبّر عن النتائج والوضع المالي لكل شركة من المجموعة بوحدة العملة الوظيفية للشركة، وعملة العرض للقوائم المالية الموحدة.

يتم إعداد القوائم المالية المنفصلة للشركات التابعة، وتُعرض القوائم المالية المنفصلة لكل شركة من المجموعة بعملة الوظيفة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها. تُسجل المعاملات بعملة غير عملتها الوظيفية للشركة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. وفي تاريخ قائمة المركز المالي، يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. كما تحول البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمسجلة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف تحويل البنود غير النقدية التي تقاس بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تُسجل فروقات الصرف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترة التي تنشأ فيها باستثناء:

• فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية على المعاملات التي تم من أجل التحوط لمخاطر عملات أجنبية.

• فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية على البنود النقدية المطلوبة من / الى عملية أجنبية التي من غير المخطط تسويتها أو من غير المحتمل تسويتها في المستقبل القريب (وبالتالي تشكل هذه الفروقات جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية)، والتي يُعترف بها مبدئياً في حساب الدخل الشامل الآخر الموحد ويعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة عند البيع أو التصرف الجزئي بصافي الاستثمار.

ومن أجل عرض القوائم المالية الموحدة، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للشركة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. كما تحول الإيرادات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة، ما لم تتغير أسعار الصرف تغيراً كبيراً خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة تُستخدم أسعار الصرف في تاريخ المعاملات. كما تُستدرك فروقات التحويل الناشئة، إن وجدت، في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحد وتجمع في بند منفصل لحقوق الملكية.

عند إستبعاد عمليات أجنبية (أي التخلص من كامل حصة الشركة من عمليات أجنبية، أو الناتج من فقدان السيطرة على شركة تابعة ضمن عمليات أجنبية أو الاستبعاد الجزئي بحصة في ترتيب مشترك أو شركة زميلة ذات طابع اجنبي تصبح فيها الحصة المحتفظ بها أصلاً مالياً)، فإنه يعاد تصنيف جميع فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية المتراكمة في البند المنفصل تمثل حقوق الملكية بخصوص تلك العملية العائدة لمالكي الشركة إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

بالإضافة لذلك، فيما يتعلق بالتخلص الجزئي من شركة تابعة تتضمن عمليات أجنبية لا ينتج عنها فقدان شركة للسيطرة على الشركة التابعة، تعاد حصتها من فروقات الصرف المتراكمة إلى صافي الدخل الشامل بنسبة

التي تم استبعادها ولا يعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. أما بخصوص جميع التصفيات الجزئية الأخرى (مثل التصفيات الجزئية للشركات الحليفة أو المشاريع المشتركة التي لا تؤدي إلى فقدان الشركة لتأثير مهم أو سيطرة مشتركة)، فإنه يعاد تصنيف الحصة من فروقات الصرف المتراكمة إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

الإعتراف بالإيرادات

تعترف الشركة من الإيرادات بشكل رئيسي من مبيعات البضاعة (لحوم باردة ولحوم مجمدة ولحوم معلبة).

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو التي سيتم تحصيلها (بالصافي بعد طرح المرتجعات والخصومات) من العقود مع العملاء ويستثنى المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن جهات أخرى. يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم الشركة بتحويل السيطرة على منتج إلى العميل وذلك عندما يتم شحن البضائع إلى موقع معين (التسليم). بعد التسليم، يكون لدى العميل كامل حرية التصرف بتوزيع وتحديد سعر بيع البضائع و يتحمل المسؤولية الرئيسية عند بيع البضائع وكذلك يتحمل مخاطر التقادم والخسارة فيما يتعلق بالبضائع. يتم الاعتراف بالذمم المدبنة من قبل الشركة عندما يتم تسليم البضاعة إلى العملاء حيث تمثل تلك النقطة الزمنية التي يصبح فيها الحق في المقابل غير مشروط، حيث أن مرور الوقت فقط مطلوب قبل استحقاق السداد.

بموجب شروط عقود البيع للشركة، يكون للعملاء حق الإرجاع. عند نقطة البيع، يتم إثبات مطلوبات الإرجاع والتعديل المقابل للإيراد للبضاعة التي يتوقع إرجاعها. في الوقت نفسه، يحق للشركة استرداد البضاعة عندما يمارس العميل حقه في الإرجاع وبالتالي تعترف بحقها في البضاعة المعادة كتعديل على تكلفة المبيعات. تستخدم المجموعة خبرتها التاريخية المتراكمة لتقدير عدد المرتجعات على مستوى المحفظة باستخدام طريقة القيمة المتوقعة. من المحتمل بدرجة كبيرة عدم حدوث عكس كبير في الإيرادات المتراكمة المعترف بها في ظل المستوى الثابت للمرتجعات مقارنة بالسنوات السابقة.

لبعض العملاء، يتم بيع البضائع بخصومات بأثر رجعي على أساس المبيعات الإجمالية على مدى (12) شهراً، يتم الاعتراف بإيرادات هذه المبيعات استناداً إلى السعر المحدد في العقد مطروحاً منه حجم الخصومات المقدرة. تستخدم المجموعة خبرتها التاريخية المتراكمة لتقدير الخصومات ويتم إثبات الإيرادات إلى الحد المحتمل بشكل كبير أنه لن يكون هنالك عكس جوهري عليها، يتم استرداد مطلوبات للخصومات المتوقعة على المبالغ المستحقة الدفع للعملاء فيما يتعلق في المبيعات التي تمت خلال السنة.

تقوم المجموعة ببيع المقابل المستحق الدفع للزبون (رسوم إدراج ومصاريف ترويج بضاعة) والتي تحدث بالتزامن مع شراء بضاعة من الشركة كتخفيض لسعر البيع، وتقيد كمصاريف إذا ما كان المبلغ المستحق الدفع إلى العملاء مقابل سلعة أو خدمة منفصلة يزودها العميل إلى الشركة ضمن مصاريف البيع والتوزيع.

إيرادات ومصروفات الفوائد

يتم إثبات إيرادات ومصروفات الفوائد لجميع الأدوات المالية في قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. ويمثل معدل الفائدة الفعال السعر الذي يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأداة المالية خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو، عند الإقتضاء، لفترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو المطلوبات المالية. كما تقدر التدفقات النقدية المستقبلية بمراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

تُحتسب إيرادات الفوائد ومصروفات الفوائد من خلال العمل بمبدأ معدل الفائدة الفعال على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية غير المتدنية إئتمانياً (أي على أساس التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التسوية لأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة) أو إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. وبخصوص الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً، تُحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعال على التكلفة المطفأة للموجودات المالية المتدنية إئتمانياً (أي إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً منه مخصص خسائر الائتمان

المتوقعة). أما بخصوص الموجودات المالية التي نشأت أو تم الاستحواذ عليها وهي متدنية إئتمانياً، فإن معدل الفائدة الفعال يعكس الخسائر الإئتمانية المتوقعة في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع استلامها من الأصل المالي.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي للمجموعة عندما تكون المجموعة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات المالية.

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وتضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية إلى القيمة العادلة للموجبات المالية أو المطلوبات المالية، أو خصمها منها، كما هو مناسب، عند الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية (بخلاف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها، عند الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

تُقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم حيازة الأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية. و
- أن يترتب على الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة وجود تدفقات نقدية تعد فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

تُقاس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعال

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأي من أدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على مدى الفترة المعنية.

إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة والتي تشكل جزءاً متمماً لنسبة الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات وغيرها من الأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الإئتمانية المتوقعة وذلك على مدار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو إذا كان ذلك مناسباً عبر فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي. فيما يتعلق بالموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت متدنية إئتمانياً، تُحتسب إيرادات الفائدة الفعالة المعدلة من خلال خصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة متضمنة مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة على التكلفة المطفأة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

تحدد القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة بالعملة الأجنبية وتترجم بالسعر السائد في نهاية كل فترة تقرير. وفيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءاً من علاقة تحوطية محددة، فإنه يعترف بفروقات العملة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة ويتم تحديث قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير بحيث يعكس التغيرات في الملاءة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للأداة المالية ذات الصلة.

وتقوم المجموعة باستمرار بقيد الخسائر الائتمانية على مدار أعمارها الزمنية للذمم المدينة التجارية ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لتلك الموجودات المالية باستخدام مصفوفة للمخصص تستند إلى خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة ويتم تعديلها بما يتوافق مع العوامل المتعلقة بالمدينين والأوضاع الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الأوضاع الحالية والمستقبلية في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقد حسب الاقتضاء.

وفيما يتعلق بجميع الموجودات المالية الأخرى، فتقوم المجموعة بقيد الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية إن طرأت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنشأ من جميع حالات التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

قامت المجموعة بتطبيق النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية لذممها المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9). وبناءً عليه، تم تصنيف الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على أحد مكونات التمويل الجوهرية ضمن المرحلة الثانية مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، وتعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً مرجحاً محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان. يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصصة وفقاً لسعر الفائدة الفعال لأصل.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة على أساس فردي لكل أصل ذي قيمة فردية وبشكل جماعي بالنسبة للموجودات الأخرى التي ليس لها أهمية فردية.

ويتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة كتخفيض من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال. عندما يكون المدين قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس، أو عندما تتجاوز المبالغ الذمم المدينة التجارية فترة 24 شهر أو أكثر ويتم دراستها بشكل افرادي كل عميل على حدى، أيهما أقرب. قد تستمر المجموعة بإخضاع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات لمحاولة استرداد الذمم المدينة، مع الأخذ بالاعتبار المشورة القانونية عند الاقتضاء ويتم إثبات أية مبالغ مستردة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول الشركة الأصل المالي، مع كافة مخاطر ومنافع الملكية الجوهرية، إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول، تعترف المجموعة بحصتها المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به التي قد يجب على المجموعة دفعها. أما في حالة احتفاظ المجموعة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول، فتستمر المجموعة بالاعتراف بالأصل المالي.

وعند إلغاء الاعتراف بأي من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يقيد الفارق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المستلم أو مستحق الاستلام في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

التصنيف كدين أو أدوات ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات المطلوب المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات الملكية

تُعرف أداة الملكية بالعقد الذي يثبت ملكية الحصص المتبقية من موجودات المنشأة بعد خصم جميع المطلوبات. يتم تسجيل أدوات الملكية المصدرة بالمتحصلات المستلمة بعد خصم تكلفة الإصدار المباشرة.

يُعترف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وتخصم مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي أرباح أو خسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

تُقاس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

إن المطلوبات المالية التي ليست (1) مقابل محتمل للمنشأة المستحوذة ضمن عملية اندماج أعمال، أو (2) محتفظ بها للتداول، أو (3) مُحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

وتُقاس الذمم التجارية والحسابات الدائنة الأخرى المصنفة كـ «مطلوبات مالية» مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة، بينما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدى الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للالتزام المالي أو عبر فترة أقصر حسب الاقتضاء.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تعفى من التزاماتها أو عند إلغاء هذه الالتزامات أو انتهاء صلاحيتها. ويتم إثبات الفارق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الملغى الاعتراف به والمقابل المدفوع أو مستحق الدفع في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة مطلوبات (قانونية أو ضمنية) كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المحيطة بالالتزام.

عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود أمراً مادياً).

عندما يتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بذمة مدينة كأصل إذا كان من شبه المؤكد أنه سيتم استلام التعويض ويمكن قياس مبلغ الذمة المدينة بطريقة موثوقة.

منافع الموظفين

منافع الموظف قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظف قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات الإلتزام المتعلق بالمبلغ المتوقع دفعه عندما يكون على المجموعة إلتزام قانوني أو ضمني حالي لدفع مقابل الخدمات السابقة التي قدمها الموظف ويمكن تقدير الإلتزام بصورة موثوقة.

منافع الموظف الأخرى طويلة الأجل

صافي إلتزامات الشركة فيما يتعلق بمنافع الموظف هي مبلغ المنافع المستقبلية التي حصل عليها الموظفين نظير خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة. يتم خصم تلك المنافع لتحديد قيمتها الحالية. يتم إثبات إعادة القياس في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي نشأت فيها.

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية الموحدة، لان الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة او مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات النافذة في البلدان التي تعمل المجموعة من خلالها.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها او استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالمركز المالي وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي او تحقيق الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات والالتزامات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئيا او كليا أو تحقق الالتزامات الضريبية.

القيمة العادلة

تُعرف القيمة العادلة بالسعر الذي سيتم قبضه لبيع أي من الموجودات أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المتشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو ما إذا كان مقدراً بفضّل أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند تحديد سعر أي من الموجودات أو المطلوبات ما إذا كان يتعين على المتشاركين بالسوق أخذ تلك العوامل بعين الاعتبار في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة بشأن أغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه القوائم المالية وفق تلك الأسس، وذلك باستثناء ما يتعلق بإجراءات القياس التي تتشابه مع إجراءات القيمة العادلة وليسيت قيمة عادلة مثل القيمة العادلة كما هو مستعمل بالمعيار المحاسبي الدولي رقم (36).

إضافة إلى ذلك، تُصنف قياسات القيمة العادلة، لأغراض إعداد التقارير المالية، إلى المستوى (1) أو (2) أو (3) بناءً على مدى وضوح المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة بالكامل، وهي محددة كما يلي:

مدخلات المستوى (1) وهي المدخلات المستنبطة من الأسعار المدرجة (غير المعدّلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة والتي يمكن للمنشأة الحصول عليها في تاريخ القياس؛

مدخلات المستوى (2) وهي المدخلات المستنبطة من البيانات عدا عن الأسعار المدرجة المستخدمة في المستوى 1 والملاحظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

مدخلات المستوى (3) وهي مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تعتمد على أسعار السوق الملحوظة.

السياسة المحاسبية المتبعة ابتداءً من الأول من كانون الثاني 2019 المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يحتوي على إيجار عند البدء في العقد. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي يكون فيها المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعروفة على أنها عقود إيجار مدتها 12 شهراً أو أقل) وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة، وبالنسبة لهذه العقود، تقوم المجموعة بالإعتراف بمدفوعات الإيجار كمصروف تشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه الاستفادة من المنافع الاقتصادية من الأصول المستأجرة.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء في عقد الإيجار، مخضومة باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار، وإذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، تقوم المجموعة باستخدام معدل إقتراضه الإضافي.

تشمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- مدفوعات الإيجار الثابتة (متضمنة في جوهرها على مدفوعات ثابتة)، مطروكاً منها حوافز الإيجار مستحقة القبض؛
 - مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء بالعقد؛
 - المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
 - سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات؛ و
 - دفع غرامات إنهاء العقد، إذا كان عقد الإيجار يعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.
- يتم عرض التزامات الإيجار كبنء منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة.

يتم لاحقاً قياس التزامات الإيجار من خلال زيادة القيمة الدفترية لعكس الفائدة على التزامات الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعالة) وبتخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المدفوعة.

يتم إعادة قياس التزامات الإيجار (وإجراء تعديل مماثل لموجودات حق الاستخدام ذي الصلة) كلما:

- تم تغيير مدة الإيجار أو أن هناك حدث أو تغيير هام في الظروف التي تؤدي إلى تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزامات الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.

• تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزامات الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).

• يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل ، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار بناءً على مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل بالسعر الفعلي بتاريخ التعديل.

• يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي للأصل (أيهما أقصر). إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو تكلفة حق الاستخدام، والذي يعكس أن الشركة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فإن قيمة حق الاستخدام ذات الصلة يتم استهلاكها على مدى العمر الإنتاجي للأصل. ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بداية عقد الإيجار.

• يتم عرض موجودات حق الاستخدام كبند منفصل في قائمة المركز المالي الموحد.

تطبق الشركة المعيار المحاسبي الدولي رقم (36) لتحديد ما إذا كانت قيمة حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها وتحسب أي خسائر انخفاض في القيمة كما هو موضح في سياسة «الممتلكات والمعدات».

• لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزامات الإيجار وموجودات حق الاستخدام. يتم إدراج المدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه المدفوعات ويتم تضمينها في «نفقات أخرى» في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

المجموعة كمؤجر

تقوم المجموعة بالدخول في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراته الاستثمارية.

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون المجموعة فيها مؤجراً كإيجارات تمويل أو تشغيل. في حال كانت شروط عقد الإيجار تنقل كل مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي ويتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود الإيجار التشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً، فهو يمثل عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه تمويل أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذي الصلة. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بمبلغ صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترة المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

عندما يتضمن العقد مكونات تأجير ومكونات أخرى غير التأجير، تطبق المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (15) لتوزيع المبالغ المستلمة أو التي ستم إستلامها بموجب العقد لكل مكون.

السياسة المحاسبية المتبعة حتى 31 كانون الأول 2018

تصنف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص شروط الإيجار على تحويل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالتملك المستأجر بشكل جوهري. أما جميع عقود الإيجار الأخرى فتصنف كإيجارات تشغيلية.

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بمبلغ صافي الاستثمار في عقود الإيجار. يتم توزيع إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترة المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي الاستثمارات القائمة فيما يتعلق بعقود الإيجار.

يتم الاعتراف بالدخل من الايجارات التشغيلية باستخدام طريقة القسط الثابتة على مدى عمر الايجار. كما تضاف التكاليف المباشرة الاولية المتكبدة في مناقشة وترتيب العقد التشغيلي الى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة وتفيد وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الايجار.

المجموعة كمستأجر

تسجل الموجودات المقتناة من خلال عقود الايجار التمويلية عند الاعتراف الأولي بقيمتها العادلة عند بداية عقد الايجار او بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الايجار، ايهما اقل. كما يتم تسجيل مطلوبات التأجير التمويلي بنفس القيمة، ويتم عرض هذه الإلتزامات في قائمة المركز المالي كمطلوبات تأجير تمويلي.

يتم توزيع دفعات الايجار بين مصاريف تمويل وتخفيض مطلوبات التأجير التمويلي من اجل تحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من مطلوبات التأجير التمويلي، ويتم الاعتراف بمصاريف التمويل مباشر في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

يتم الاعتراف بدفعات الايجار التشغيلي كمصروف وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى عمر الايجار، باستثناء الحالات التي يكون فيها أساس منتظم آخر أكثر تمثيلا للنمط الزمني الذي يتم فيه الإستفادة من المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. يتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها. في حالة تم إستلام حوافز إيجار للدخول في عقود إيجار تشغيلية، يتم الاعتراف بهذه الحوافز كالتزام. يتم الاعتراف بالفوائد الكلية للحوافز على أنها تخفيض لمصروف الإيجار على أساس القسط الثابت، إلا إذا كان هناك أساس منتظم أكثر تمثيلا للنمط الزمني الذي يتم فيه الإستفادة من المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

تدني الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة بتقييم فيما اذا كان هناك دليل بأن الاصل قد انخفضت قيمته. اذا وجد اي دليل على ذلك، او عندما يتطلب اجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله من الأصل. ان مبلغ الاصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل او وحدة توليد النقد ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام ايهما اعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، الا اذا كان الاصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة الى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الاخرى او موجودات المجموعة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل او وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الاصل منخفضا و يتم تخفيضه الى المبلغ الممكن تحصيله. أثناء تقييم القيمة العادلة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة العادلة الحالية لها باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. اثناء تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار اذا كانت متوفرة. واذا لم يكن ممكنا تحديد مثل تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب.

يتم اجراء تفاصيل بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التفاصيل او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

3 - تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ - تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة :

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني 2019 او بعد ذلك التاريخ ، في اعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة للسنة والسنوات السابقة ، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية.

التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة	المعايير الجديدة والمعدلة
<p>تشمل التحسينات تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (3) «اندماج الأعمال» و(11) «الترتيبات المشتركة» ومعايير المحاسبة الدولية رقم (12) «ضرائب الدخل» و(23) «تكاليف الإقراض» وكما يلي:</p> <p>معيار المحاسبة الدولية رقم (12) «ضرائب الدخل» توضح التعديلات أنه يتوجب على المنشأة الاعتراف بتبعات ضريبة الدخل على الأرباح الموزعة في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر أو قائمة حقوق الملكية وفقاً للمكان الذي اعترفت فيه المنشأة بالمعاملات التي ولدت الأرباح القابلة للتوزيع. هذا هو الحال بصرف النظر عما إذا كانت معدلات الضريبة المختلفة تنطبق على الأرباح الموزعة وغير الموزعة.</p> <p>معيار المحاسبة الدولية رقم (23) «تكاليف الإقراض» توضح التعديلات أنه في حال بقي اقتراض قائماً بعد أن يكون الأصل المرتبط بهذا الإقراض جاهزاً للاستخدام المقصود أو البيع، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الأموال التي تقتضها المنشأة عموماً عند حساب معدل الرسملة على القروض العامة.</p> <p>المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) «اندماج الأعمال» توضح التعديلات أنه عندما تحصل المنشأة على السيطرة على نشاط تجاري مشترك، تطبق المنشأة متطلبات اندماج الأعمال التي تم تحقيقها على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس حصتها السابقة في العملية المشتركة بالقيمة العادلة. يتم إعادة قياس الحصص السابقة متضمنة أي موجودات ومطلوبات وشهرة غير معترف بها تتعلق بالعملية المشتركة.</p> <p>المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) «الترتيبات المشتركة» توضح التعديلات أنه عندما يكون هنالك طرف يشارك في العملية المشتركة ولكن لا يمتلك سيطرة مشتركة على مثل هذه العملية المشتركة، لا يترتب على المنشأة إعادة تقييم حصصها السابقة في العملية المشتركة.</p>	<p>التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام 2015 - 2017</p>

<p>يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والأسس الضريبية، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والمنافع الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة عندما يهون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (12) وهي تتناول على وجه التحديد:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب ان تعتبر بشكل إجمالي؛ • افتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛ • تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والأساس الضريبي، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة؛ • وأثر التغييرات في الوقائع والظروف. 	<p>تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (23) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل.</p>
<p>تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.</p>	<p>التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) «الأدوات المالية».</p>
<p>تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات ان المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) «الأدوات المالية» للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها.</p>	<p>تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) «الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة».</p>
<p>تتعلق هذه التعديلات فيما يتعلق بالتعديل على الخطط أو التخفيضات أو التسويات.</p>	<p>تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (19) «منافع الموظفين» .</p>

ب - تعديلات اثرت على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) «عقود الإيجار»

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) «الإيجارات» الذي حل محل الإرشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (17) «عقود الإيجار» و التفسير الدولي (4) «تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار» وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (15) «عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز» وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (27) «تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار».

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) في كانون الثاني 2016 وهو ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني 2019. ينص المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) على أن جميع عقود الإيجار والحقوق والالتزامات التعاقدية المرتبطة بها يجب أن يتم الاعتراف بها عمومًا في المركز المالي للمجموعة، ما لم تكن المدة 12 شهرًا أو أقل أو عقد إيجار لأصول منخفضة القيمة. وبالتالي، فإن التصنيف المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (17) «الإيجارات» في عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي تم الغائه بالنسبة للمستأجرين. لكل عقد إيجار، يعترف المستأجر بالتزام مقابل التزامات الإيجار المتكبدة في المستقبل. في المقابل، يتم رسملة الحق في استخدام الأصل المؤجر، وهو ما يعادل عمومًا القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مضافًا إليها التكاليف المنسوبة مباشرة والتي يتم إطفائها على مدى العمر الإنتاجي.

اخترت المجموعة استخدام المنهج المبسط والمسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (16) عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (16) لأول مرة على عقود التأجير التشغيلي بشكل إفرادي (لكل عقد إيجار على حده)، تم قياس الحق في استخدام الموجودات المؤجرة عمومًا بمبلغ التزام التأجير باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة .

تم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ مساو للالتزامات الإيجار ، بعد ان تم تعديله بأي مدفوعات تأجير مدفوعة مسبقًا أو مستحقة تتعلق بعقد إيجار معترف به في قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2018 ولم ينتج قيد اية تعديلات على الأرباح المدورة كما في الأول من كانون الثاني 2019 بموجب هذه الطريقة. لم يكن هناك عقود إيجار متدنية تتطلب إجراء تعديل على موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي.

تتعلق موجودات حق الاستخدام المعترف بها لعقارات وسيارات مستأجرة كما في 31 كانون الأول 2019 وأول كانون الثاني 2019.

إن أثر تطبيق المعيار على الأرصدة الإفتتاحية لكل من حق استخدام موجودات والتزامات عقود الإيجار بلغ 710.503 دينار.

توضح الجداول أدناه أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) لكل بند مالي كما في 31 كانون الأول 2019.

قائمة المركز المالي

البند	الرصيد كما ورد في القوائم المالية	أثر التطبيق	الرصيد فيما لم يتم التطبيق
	دينار	دينار	دينار
موجودات حق الاستخدام - بالصافي	537.808	537.808	-
أرصدة مدينة أخرى	2.194.436	74.422	2.268.858
إجمالي الأثر على الموجودات		612.230	
التزامات عقود الإيجار	502.944	502.944	-
إجمالي الأثر على المطلوبات		502.944	
الأرباح المدورة	9.234.813	109.286	9.344.099
إجمالي الأثر على حقوق المساهمين		109.286	
إجمالي الأثر على المطلوبات وحقوق المساهمين		612.230	

قائمة الربح أو الخسارة

الرصيد فيما لم يتم التطبيق	أثر التطبيق	الرصيد كما ورد في القوائم المالية	البند
دينار	دينار	دينار	
438.178	(171.492)	266.686	مصروف إيجار
1.144.126	24.900	1.169.026	مصاريف تمويل
-	255.878	255.878	استهلاك موجودات حق الإستخدام
	109.286		إجمالي الأثر على قائمة الربح أو الخسارة

قائمة التدفقات النقدية

الرصيد فيما لم يتم التطبيق	أثر التطبيق	الرصيد كما ورد في القوائم المالية	البند
دينار	دينار	دينار	
6.656.203	109.286	6.546.917	الربح للسنة قبل الضريبة
-	255.878	255.878	استهلاكات موجودات حق الاستخدام
-	24.900	24.900	مصروف فائدة التزامات عقود ايجار
147.569	(90.319)	57.250	أرصدة مدينة أخرى
	299.745		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
-	(299.745)	299.745	المدفوع من التزامات عقود الايجار
	(299.745)		صافي (الإستخدامات النقدية في) عمليات التمويل

أنشطة التأجير للمجموعة وآلية المعالجة المحاسبية لها:

تقوم المجموعة بإستئجار عقارات للاستخدام في أنشطتها الاعتيادية وفي العادة تكون عقود الإيجار لفترات ثابتة تتراوح من سنة إلى 5 سنوات، وقد يتضمن بعضها خيارات تمديد ويتم التفاوض على شروط الإيجار على اساس افرادي وتحتوي على مجموعة من الأحكام والشروط المختلفة، لا تتضمن عقود الإيجار اية تعهدات ولا يجوز استخدامها كضمانات لأغراض الإقتراض.

حتى نهاية السنة المالية 2018، تم تصنيف عقود ايجار اما كعقد ايجار تشغيلي او عقد ايجار تمويلي، ويتم قيد المبالغ المدفوعة مقابل عقود التأجير التشغيلي في قائمة الربح أو الخسارة وفقاً لطريقة القسط الثابت خلال فترة عقد التأجير.

ابتداء من الأول من كانون الثاني 2019، تم الاعتراف بعقود الإيجار كموجودات حق استخدام والالتزامات المتعلقة بها في التاريخ الذي يكون فيه الأصل جاهز للإستخدام من قبل المجموعة، يتم توزيع قيمة كل دفعة إيجار ما بين التزامات التأجير وتكاليف التمويل، ويتم قيد تكاليف التمويل في قائمة الربح أو الخسارة خلال فترة عقد الإيجار للتوصل الى معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة ويتم اطفاء موجودات حق الانتفاع خلال العمر الإنتاجي للأصل او مدة الإيجار ايهما اقصر وفقاً لطريقة القسط الثابت.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقود الإيجار مبدئيًا على أساس القيمة الحالية، وتشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمّنة) مطروحًا منها حوافز الإيجار المستحقة القبض؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل؛
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار، و
- دفع غرامات إنهاء العقد، إذا كانت شروط عقد الإيجار تتضمن هذا الخيار.

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة عقد الإيجار الضمني أو معدل سعر الاقتراض الإضافي للمستأجر في حال عدم توفرها، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

يتم قياس موجودات حق انتفاع بالتكلفة والتي تشمل ما يلي:

- قيمة القياس الأولي للالتزامات الإيجار؛
- أي دفعات إيجار يتم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء مطروحًا منها أي حوافز إيجار مستلمة؛
- أي تكاليف مباشرة أولية، و
- تكاليف الإرجاع (التجديد والترميم).

يتم إدراج المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة، ان عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها 12 شهرًا أو أقل . بينما الأصول ذات القيمة المنخفضة مثل معدات تكنولوجيا المعلومات منخفضة القيمة وعناصر صغيرة من أثاث المكاتب.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (16) لأول مرة ، استخدمت المجموعة ما يلي:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظة عقود الإيجار ذات الخصائص المتشابهة إلى حد معقول؛
- الاعتماد على التقييمات السابقة بشأن ما إذا كانت عقود الإيجار متدنية؛
- محاسبة عقود الإيجار التشغيلي مع مدة إيجار متبقية تقل عن 12 شهرًا في أول كانون الثاني / يناير 2019 كإيجارات قصيرة الأجل؛
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية لقياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي، و
- استخدام الإدراك السابق في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

اختارت المجموعة أيضًا عدم إعادة تقييم ما إذا كان العقد يحتوي أو لا يحتوي على عقد إيجار في تاريخ التطبيق الأولي. وبدلاً من ذلك اعتمدت المجموعة بالنسبة للعقود التي تم إبرامها قبل تاريخ الانتقال على تقييمها من خلال تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (17) «عقود الإيجار» و التفسير الدولي (4) «تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار». قامت المجموعة باستخدام التقديرات الجديدة المبينة أدناه عند تطبيق معيار رقم (16) «عقود الإيجار»:

خيارات التمديد والإنهاء في عقود الإيجار

يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار. تستخدم هذه الشروط لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة العقود، إن معظم خيارات التمديد والإنهاء المحفوظ بها قابلة للتجديد من قبل كل من المجموعة والمؤجر.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار ، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً خيار التمديد ، أو عدم خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكداً بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لم يتم إنجائه). تتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار (ان وجدت) باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة («IBR»). طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

ج - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتفصيلها كما يلي:

التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة	المعايير الجديدة والمعدلة
تتعلق هذه التعديلات بشأن تعريف الأهمية. ينص التعريف الجديد على أن المعلومات تكون جوهرية إذا كان إهمالها أو تضليلها أو إخفاءها يمكن أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية المعدة للأغراض العامة والتي توفر معلومات مالية حول تقارير منشأة محددة.	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (1) «عرض القوائم المالية». (يبدأ من اول كانون الثاني 2020)
توضح هذه التعديلات تعريف الأعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية «الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية» المعدل. يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى إرشادات جديدة بشأن القياس وإلغاء الاعتراف والعرض والإفصاح.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (3) «إندماج الأعمال» (يبدأ من اول كانون الثاني 2020)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، إلى جانب الإطار المفاهيمي المعدل، تعديلات على المراجع الخاصة بالإطار المفاهيمي في معايير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (2 و 3 و 6 و 14) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (1 و 8 و 34 و 37 و 38) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (12 و 19) وتفسير و (20 و 22) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم (32) من أجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاختصاصات من إطار العمل أو للإشارة إلى ما تشير إليه من نسخة مختلفة من الإطار المفاهيمي.	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (17) «عقود التأمين» (يبدأ من اول كانون الثاني 2022)
ويوفر منهج قياس وعرض أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على المبادئ لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (17) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (4) «عقود التأمين».	يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (17) قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء،

<p>تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك.</p>	<p>تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (10) «القوائم المالية الموحدة» ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) «الإستثمارات في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة (2011)» (تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى. وما يزال التطبيق مسموحاً به)</p>
---	--

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق واعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

4 - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة المجموعة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية وكذلك الافصاح عن الالتزامات المحتملة. كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات بشكل عام والخسائر الإئتمانية المتوقعة. وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم اليقين وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

يتم مراجعة الاجتهادات والتقديرات والافتراضات بشكل دوري، ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير في حال كان التغير يؤثر على هذه الفترة المالية فقط ويتم قيد أثر التغير في التقديرات في الفترة المالية التي حدث فيها هذه التغير وفي الفترات المالية المستقبلية في حال كان التغير يؤثر على الفترة المالية والفترات المالية المستقبلية.

في اعتقاد إدارة المجموعة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية الموحدة معقولة، وفيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة:

الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة

تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة.

ضريبة الدخل

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية ويتم احتساب واثبات الضرائب المؤجلة ومخصص الضريبة اللازم.

مخصص القضايا والتزامات أخرى

يتم تكوين مخصص لمواجهة أية التزامات قضائية والتزامات أخرى محتملة استناداً للدراسة القانونية المعدة من قبل المستشار القانوني في المجموعة والتي تحدد المخاطر المحتمل حدوثها بالمستقبل ويعاد النظر في تلك الدراسة بشكل دوري.

الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة

تقوم الادارة بمراجعة الموجودات والمطلوبات التي تظهر بالكلفة بشكل دوري لغايات تقدير أي تدني في قيمتها ويتم قيد خسارة التدني في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة.

قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تستخدم المجموعة، بيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (1)، تجري الشركة التقييمات بالاستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتم احتساب وتكوين مخصص تعويض نهاية الخدمة والذي يمثل التزامات البنك تجاه الموظفين نظير خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة بموجب التعليمات الداخلية للمجموعة.

مخصص بضاعة بطيئة الحركة

يتم تكوين مخصص لقاء البضاعة بطيئة الحركة اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة المجموعة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

إحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب من إدارة المجموعة استخدام إجتهاادات وتقديرات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان للموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمان المتوقعة.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني للموجودات.

تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات النظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية للمتغيرات الاقتصادية المهمة وكيف تؤثر تلك المتغيرات على احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة.

احتمالية التعثر

تشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر عن السداد على مدى فتره زمنية معينة، والتي تشمل إحتساب البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

الخسارة بافتراض التعثر

تعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهو يستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول تحصيلها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

الإعتراف بالإيراد

تقوم إدارة المجموعة باستخدام تقديرات وافتراسات هامة لتحديد مبلغ وتوقيت الإعتراف بالإيرادات بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) «الإيرادات من العقود مع العملاء».

مخصص مرتجعات المبيعات والخصومات

تستخدم المجموعة خبرتها التاريخية المتراكمة لتقدير عدد المرتجعات على مستوى المحفظة باستخدام طريقة القيمة المتوقعة. من المحتمل بدرجة كبيرة عدم حدوث عكس كبير في الإيرادات المتراكمة المعترف بها في ظل المستوى الثابت للمرتجعات مقارنة بالسنوات السابقة.

تستخدم المجموعة خبرتها التاريخية المتراكمة لتقدير الخصومات ويتم إثبات الإيرادات إلى الحد المحتمل بشكل كبير أنه لن يكون هنالك عكس جوهري عليها، يتم استرداد مطلوبات للخصومات المتوقعة على المبالغ المستحقة الدفع للعملاء فيما يتعلق في المبيعات التي تمت خلال السنة.

خيارات التمديد والإنهاء في عقود الإيجار

يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار. تستخدم هذه الشروط لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة العقود، إن معظم خيارات التمديد والإنهاء المحتفظ بها قابلة للتجديد من قبل كل من الشركة والمؤجر.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار ، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً خيار التمديد، أو عدم خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكداً بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لم يتم إنتهائه). تتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار (ان وجدت) باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة («IBR»). طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

5 - نقد في الصندوق ولدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
23.210	47.418	نقد في الصندوق
2.869.494	1.338.167	حسابات جارية لدى البنوك
284.466	-	ودائع لأجل
3.177.170	1.385.585	

6 - ذمم مدينة - بالصافي

أ - يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
10.021.759	11.185.327	ذمم مدينة تجارية
(1.178.547)	(1.404.306)	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
8.843.212	9.781.021	صافي الذمم المدينة التجارية
872.500	836.459	شيكات قصيرة الأجل تستحق خلال 3 أشهر
9.715.712	10.617.480	صافي الذمم المدينة

ان تفاصيل أعمار الذمم هي كما يلي :

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
7.156.914	8.002.552	اقل من 90 يوم
1.724.044	2.115.599	90 - 180 يوم
257.092	164.596	181 - 270 يوم
109.742	21.481	271 - 365 يوم
773.967	881.099	أكثر من 365 يوم
10.021.759	11.185.327	

ب - ان الحركة على مخصص الخسائر الإتمانية المتوقعة خلال السنة هي كما يلي :

2018	2019	
دينار	دينار	
1.423.927	1.178.547	رصيد المخصص بداية السنة
20.865	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)
1.444.792	1.178.547	رصيد بداية السنة المعدل
(193.199)	241.846	يضاف : المخصص المستدرك (المحرر) خلال السنة
(6.005)	1.769	فروقات عملات أجنبية
(67.041)	(17.856)	ينزل : ديون معدومة
1.178.547	1.404.306	الرصيد في نهاية السنة

7 - بضاعة - بالصافي

أ- يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
4.988.140	5.892.359	مواد أولية
2.090.805	3.295.708	بضاعة جاهزة
14.903	14.494	مخزون مواد تنظيف وملابس
1.645.040	1.720.259	قطع غيار
8.738.888	10.922.820	
(871.421)	(863.276)	ينزل : مخصص بضاعة بطيئة الحركة
7.867.467	10.059.544	
347.577	43.236	بضاعة في الطريق
8.215.044	10.102.780	

ب - ان الحركة على مخصص البضاعة بطيئة الحركة خلال السنة هي كما يلي :

2018	2019	
دينار	دينار	
816.936	871.421	الرصيد في بداية السنة
64.411	89.868	يضاف : المخصص المستدرك خلال السنة
(9.926)	(98.013)	يطرح : بضاعة مشطوبة *
871.421	863.276	الرصيد في نهاية السنة

* تم خلال العام 2019 شطب بضاعة تالفة وبطيئة الحركة بقيمة 98.013 دينار وذلك بموجب موافقة ادارة مجلس الادارة.

8 - أرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
916.698	887.192	دفعات مقدمة الى موردين
749.559	789.279	مصاريف مدفوعة مقدماً
332.056	308.759	تأمينات مستردة
253.373	308.654	أخرى
2.251.686	2.293.884	

9 - موجودات غير ملموسة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
4.704.010	4.704.010	شهرة (أ)
1.611.147	1.611.147	علامات تجارية (ب)
69.281	46.561	انظمة وبرامج - بالصافي (ج)
6.384.438	6.361.718	

أ - نتجت الشهرة نتيجة قيام المجموعة بشراء حصص بقيمة تفوق القيمة الدفترية لها في بعض الشركات التابعة، وبرأي إدارة المجموعة أنه لا يوجد أي تدني في قيمتها.

ب - يمثل هذا المبلغ قيمة العلامات التجارية المشتراة من شركة الأغذية المتميزة لشركة سنيورة للصناعات الغذائية - الاردن بمبلغ 1.543.970 دينار بالإضافة الى رسوم نقل ملكيتها .

ج - إن الحركة الحاصلة على بند الأنظمة والبرامج خلال السنة هي كما يلي :

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
96.580	69.281	رصيد بداية السنة
7.972	7.930	إضافات
(35.271)	(30.650)	الإطفاء للسنة
69.281	46.561	رصيد نهاية السنة
35 - 20	35 - 20	

يتكون هذا البند مما يلي :

المجموع	مشاريع قيد التنفيذ	عدد وادوات	الات ومعدات	سيارات	اثاث وتجهيزات مكتبية	مباني وانشاءات	ارض المصنع	
								للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019
								الكلفة :
55.647.726	374.574	1.034.894	24.933.129	3.517.640	2.417.985	18.559.694	4.809.810	رصيد بداية السنة
7.548.131	1.137.995	189.193	2.664.765	674.359	264.381	971.521	1.645.917	اضافات
(569.387)	-	(61.274)	(202.503)	(199.890)	(105.720)	-	-	استبعادات
-	(35.730)	-	12.159	-	-	23.571	-	تحويلات
62.626.470	1.476.839	1.162.813	27.407.550	3.992.109	2.576.646	19.554.786	6.455.727	رصيد نهاية السنة
								الاستهلاك المتراكم :
25.101.738	-	735.183	14.473.097	2.094.447	1.706.385	6.092.626	-	رصيد بداية السنة
3.150.396	-	72.921	1.531.900	412.640	323.391	809.544	-	اضافات
(537.948)	-	(60.472)	(179.150)	(196.573)	(101.753)	-	-	استبعادات
27.714.186	-	747.632	15.825.847	2.310.514	1.928.023	6.902.170	-	رصيد نهاية السنة
34.912.284	1.476.839	415.181	11.581.703	1.681.595	648.623	12.652.616	6.455.727	صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2019
								للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018
								الكلفة :
52.149.739	345.745	912.794	23.999.162	3.337.058	2.116.950	17.836.212	3.601.818	رصيد بداية السنة
4.048.338	693.249	93.142	1.104.420	303.201	185.069	461.265	1.207.992	اضافات
(550.351)	-	(965)	(420.175)	(122.619)	(3.600)	(2.992)	-	استبعادات
-	(664.420)	29.923	249.722	-	119.566	265.209	-	تحويلات
55.647.726	374.574	1.034.894	24.933.129	3.517.640	2.417.985	18.559.694	4.809.810	رصيد نهاية السنة
								الاستهلاك المتراكم :
22.421.898	-	675.270	13.185.363	1.801.081	1.387.304	5.372.880	-	رصيد بداية السنة
3.008.306	-	60.878	1.509.754	394.368	322.680	720.626	-	اضافات
(328.466)	-	(965)	(222.020)	(101.002)	(3.599)	(880)	-	استبعادات
25.101.738	-	735.183	14.473.097	2.094.447	1.706.385	6.092.626	-	رصيد نهاية السنة
30.545.988	374.574	299.711	10.460.032	1.423.193	711.600	12.467.068	4.809.810	صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2018
	-	20 - 10	25 - 7	20 - 10	25 - 10	20 - 2	-	v

- بلغ رصيد الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل 8.769.398 دينار كما في 31 كانون الأول 2019 (8.216.367 دينار كما في 31 كانون الأول 2018).

أ - موجودات حق الإستخدام

تقوم الشركة بإستئجار العديد من الأصول بما في ذلك الأراضي والمباني وسيارات ، ان متوسط مدة الإيجار 5 سنوات، فيما يلي الحركة على موجودات حق الإستخدام خلال العام 2019:

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019			
المجموع	سيارات*	عقارات	
دينار	دينار	دينار	
710.503	215.901	494.602	الرصيد في بداية السنة
89.304	89.304	-	يضاف : المخصص المستدرك خلال السنة
(255.878)	(71.657)	(184.221)	يطرح : بضاعة مشطوبة
(6.121)	-	(6.121)	فروقات عملة
537.808	233.548	304.260	الرصيد في نهاية السنة

* يشمل بند السيارات ضمن موجودات حق الإستخدام على عقود إيجار مع حق الشركة بالتملك (إيجار تمويلي) بقيمة 124.343 دينار وبلغ الإستهلاك المتراكم مقابلها 43.167 دينار كما في 31 كانون الأول 2019.

ب - إلتزامات عقود الإيجار

فيما يلي الحركة على إلتزامات عقود الإيجار خلال العام 2019:

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019			
المجموع	سيارات*	عقارات	
دينار	دينار	دينار	
710.503	215.901	494.602	الرصيد في بداية السنة
89.304	89.304	-	يضاف: إضافات خلال السنة
24.900	12.492	12.408	الفائدة خلال السنة
(299.745)	(75.069)	(224.676)	يطرح: المدفوع خلال السنة
(22.018)	(24.984)	2.966	فروقات عملة
502.944	217.644	285.300	الرصيد في نهاية السنة

فيما يلي تحليل إستحقاق إلتزامات عقود الإيجار كما في 31 كانون الأول 2019:

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019			
المجموع	سيارات*	عقارات	
دينار	دينار	دينار	
123.215	48.469	74.746	خلال أقل من سنة
379.729	169.183	210.546	من سنة الى خمس سنوات
-	-	-	أكثر من خمس سنوات
502.944	217.652	285.292	الرصيد في نهاية السنة

ج - فيما يلي المبالغ التي تم قيدها في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019			
المجموع	سيارات*	عقارات	
دينار	دينار	دينار	
255.878	43.167	212.711	الإستهلاك للسنة
24.900	-	24.900	الفائدة خلال السنة
266.686	-	266.686	مصروف عقود إيجار قصيرة الاجل واصول متدنية القيمة
(47.296)	-	(47.296)	إيراد إيجار خلال السنة
500.168	43.167	457.001	المجموع

12 - أوراق دفع

يمتد استحقاق أوراق الدفع حتى 15 ايار 2020.

13 - أمانات ومصاريف مستحقة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
885.051	1.708.664	مكافآت ورواتب مستحقة الدفع
452.172	214.083	أمانات ضريبة الدخل
321.073	493.206	مخصص قضايا و التزامات اخرى *
327.948	262.404	عمولات بيعية مستحقة للعملاء
322.571	380.657	مصاريف تأمين مستحقة
285.466	236.256	مخصص اجازات
166.023	285.815	مخصص مرتجعات المبيعات
101.636	110.182	مصاريف مياه وكهرباء وهاتف مستحقة
108.256	104.657	اتعاب مهنية
59.179	62.921	أمانات الضمان الاجتماعي
56.367	270.143	دعاية واعلان
56.241	45.130	دفعات مقدمة من العملاء
35.000	35.000	مكافاة اعضاء مجلس الإدارة
-	74.500	بدل تنقلات مجلس الإدارة وتمثيل لجان
423.159	500.359	أرصدة دائنة أخرى
3.600.142	4.783.977	

* يشمل هذا البند المخصص المرصود لمواجهة التزامات قد تطرأ على الشركة، هذا وتمثلت الحركة على مخصص التزامات أخرى خلال السنة كما يلي :

2018	2019	
دينار	دينار	
459.387	321.073	رصيد المخصص بداية السنة
-	172.133	يضاف : المخصص خلال السنة
(138.314)	-	يطرح : المحرر خلال السنة
321.073	493.206	الرصيد في نهاية السنة

14- قروض

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول 2018			31 كانون الأول 2019			يتكون هذا البند مما يلي :
المجموع	أقساط قروض تستحق خلال أكثر من سنة	أقساط قروض تستحق خلال سنة	المجموع	أقساط قروض تستحق خلال أكثر من سنة	أقساط قروض تستحق خلال سنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
1.050.800	525.400	525.400	525.400	-	525.400	البنك الأهلي الأردني (أ)
4.615.000	2.769.000	1.846.000	2.769.000	923.000	1.846.000	البنك العربي - القرض الأول (ب)
3.821.400	2.547.600	1.273.800	2.547.600	1.273.800	1.273.800	البنك العربي - القرض الثاني (ج)
1.136.000	852.000	284.000	852.000	568.000	284.000	البنك العربي - القرض الثالث (د)
5.680.000	4.828.000	852.000	4.828.000	3.692.000	1.136.000	البنك العربي - القرض الرابع (هـ)
591.063	422.188	168.875	422.188	253.313	168.875	البنك العربي - القرض الخامس (و)
-	-	-	375.278	302.903	72.375	البنك العربي - القرض الخامس (ز)
-	-	-	1.084.770	829.530	255.240	البنك العربي - القرض السادس (ح)
-	-	-	2.481.500	2.109.275	372.225	البنك العربي - القرض السابع (ط)
16.894.263	11.944.188	4.950.075	15.885.736	9.951.821	5.933.915	

أ - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على تسهيلات إئتمانية من البنك الأهلي الأردني بسقف 3.7 مليون دولار أمريكي لتمويل خطوط إنتاج جديدة وبسعر فائدة لايبور 3 شهور + 2.25% بحد أدنى 3.2%، هذا وتم منح القرض بضمان خطوط الإنتاج الجديدة ليسدد على 20 قسط ربع سنوي إبتداء من نهاية الشهر الخامس عشر من تاريخ صرف هذه التسهيلات.

ب - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة 13 مليون دولار أمريكي لسداد التزامات الشركة لدى بنك القاهرة عمان وتمويل خطوط إنتاج جديدة وبسعر فائدة لايبور 3 شهور + 2.25% بحد أدنى 3.25%، هذا وتم منح القرض بضمان رهن أرض المصنع والرهن الحيازي على آلات ومعدات مصنع الشركة في الأردن وتجيير بوليصة تأمين الآلات والمعدات المرهونة لصالح البنك إضافة إلى كفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب 20 قسط ربع سنوي، إستحق القسط الأول بتاريخ 4 أيلول 2016.

ج - حصلت شركة سنيورة فوود هولدنغ ليمتد - الإمارات العربية المتحدة على تسهيلات إئتمانية من البنك العربي فرع دبي بقيمة 33 مليون درهم إماراتي (أي ما يعادل 6.369.000 دينار اردني) بهدف تمويل 75% من صفقة شراء مصنع قائم في إمارة دبي - الإمارات العربية المتحدة وبسعر فائدة لايبور 3 شهور + 3% و بحد أدنى 4%، هذا وتم منح القرض بضمان كفالة بنكية من البنك العربي في الأردن بقيمة 5.4 مليون دولار تجدد سنويا حتى سداد التسهيلات بالكامل على أن تسدد بموجب 20 قسط ربع سنوي ، علماً بأنه إستحق القسط الأول بتاريخ 29 حزيران 2016.

د - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة 2 مليون دولار أمريكي لاستكمال توسعات الشركة الرأسمالية المختلفة خلال العام 2018 وبسعر فائدة لايبور 3 شهور + 2.25% بحد أدنى 3.25%، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب 20 قسط ربع سنوي، علماً بأنه إستحق القسط الأول بتاريخ 4 حزيران 2018.

هـ - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة 6 مليون دولار أمريكي لإعادة تمويل ممتلكات ومعدات الشركة بالإضافة إلى تمويل الاحتياجات الدائمة لرأس المال العامل للشركة وبسعر فائدة لايبور 3 شهور + هامش فائدة بنسبة 2.5% سنويا، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب 20 قسط ربع سنوي. هذا وقامت الشركة خلال العام 2019 برفع سقف القرض بمبلغ 2 مليون دولار أمريكي ليصبح 8 مليون دولار أمريكي ليستحق القسط الأول بتاريخ 30 حزيران 2019 مع بقاء باقي شروط القرض كما هي دون تغيير.

و- حصلت شركة الماسة لتصنيع اللحوم - الإمارات العربية المتحدة على قرض جاري مدين من البنك العربي فرع دبي بقيمة 3.5 مليون درهم إماراتي (أي ما يعادل 675.500 دينار اردني) بهدف تمويل 80% من قيمة شراء بعض الممتلكات و المعدات للمصنع وتجديد مبنى وأثاث المصنع وبسعر فائدة لايبور 6 شهور + 4%، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعة الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب 16 قسط ربع سنوي، يستحق القسط الأول بعد مرور شهر من تاريخ منح الجاري مدين أو السحب الكامل، أيهما أسبق.

ز - خلال العام 2019، حصلت شركة الماسة لتصنيع اللحوم - الإمارات العربية المتحدة على قرض من البنك العربي فرع دبي بقيمة 3 مليون درهم إماراتي (أي ما يعادل 579.000 دينار اردني) بهدف تمويل 80% من قيمة شراء بعض الممتلكات و المعدات وبسعر فائدة لايبور 6 شهور + 4%، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعة الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب 16 قسط ربع سنوي، يستحق القسط الأول بعد مرور ستة أشهر من تاريخ المنح أو السحب الكامل ، أيهما أسبق.

ح - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة 1.800.000 دولار أمريكي لتمويل ما نسبته 85% من كلفة شراء قطعة أرض سيتم استغلالها مستقبلا وبسعر فائدة لايبور 3 شهور + 2.75% سنويا وعمولة 0.5% لمرة واحدة، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب 20 قسط ربع سنوي، علماً بأنه إستحق القسط الأول بتاريخ 21 أيار 2019.

ط - حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين على قرض متناقص من البنك العربي بقيمة 3.500.000 دولار أمريكي لتمويل ما نسبته 100% من كلفة تجهيز وتهيئة مبنى المصنع واستيراد خطوط انتاج حديثة وبسعر فائدة لايبور 3 شهور + 2.75% وعمولة 0.5% لمرة واحدة، هذا وتم منح القرض بكفالة شركة سنيورة للصناعات الغذائية الأردن على أن يسدد بموجب 20 قسط ربع سنوي ، علماً بأنه يستحق القسط الأول بتاريخ 30 نيسان 2020.

فيما يلي الحركة على القروض خلال العامين 2019 و2018 :

2018	2019	
دينار	دينار	
14.552.400	16.894.263	الرصيد في بداية السنة
6.347.500	4.132.978	قروض مقبوضة
(4.005.637)	(5.141.505)	قروض مسددة
16.894.263	15.885.736	الرصيد في نهاية السنة

15 - مخصص تعويض نهاية الخدمة

يعود مخصص تعويض نهاية الخدمة بالكامل لشركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين وشركة سنيورة فود هولدينج لمتد (شركات تابعة) فيما يلي الحركة خلال السنة :

2018	2019	
دينار	دينار	
1.896.091	2.052.371	رصيد بداية السنة
475.137	388.029	يضاف : المخصص المستدرك خلال السنة
(200.623)	(53.461)	يطرح : المدفوع من المخصص
(109.023)	125.844	خسارة (ربح) فروقات عملة
(9.211)	12.470	خسارة (ربح) اكتواري
2.052.371	2.525.253	رصيد نهاية السنة

16 - رأس المال والاحتياطيات

أ - رأس المال المصرح به والمدفوع

يبلغ رأس المال المصرح به والمكتتب به 25 مليون دينار موزعا على 25 مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم كما في 31 كانون الأول 2019 و 2018. وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 19 نيسان 2018 على زيادة رأس مال الشركة من 22 مليون دينار الى 25 مليون دينار عن طريق تحويل 3 مليون دينار من الأرباح المدورة الى رأس المال وتوزيعها كأسهم مجانية على المساهمين كلاً حسب نسبة مساهمته في رأس المال، هذا وتم الانتهاء من إجراءات زيادة رأس المال لدى الجهات المختصة بتاريخ 13 حزيران 2018.

ب - احتياطي اجباري

يمثل هذا البند المبالغ المتراكمة والتي تم إقتطاعها من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة 10% خلال السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات الأردني وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

ج - الأرباح المدورة

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ 17 نيسان 2019 على توزيع أرباح نقدية بقيمة 3.000.000 دينار أي ما يعادل 12% من رأس المال المدفوع (وافقت الهيئة العامة في الاجتماع المنعقد بتاريخ 19 نيسان 2018 على توزيع 2.200.000 دينار).

يشمل رصيد الأرباح المدورة 252.185 دينار لا يمكن التصرف به كما في 31 كانون الأول 2019 لقاء منافع ضريبية مؤجلة بما في ذلك الرسالة أو التوزيع إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً (217.868 دينار كما في 31 كانون الأول 2018).

د - أثر شراء حقوق غير المسيطرين

قامت شركة سنيورة فود هولدينغ ليمتد بتاريخ 30 نيسان 2018 بتوقيع إتفاقية شراء حصص الشريك في شركة الماسة لتصنيع اللحوم بمبلغ 3.752.466 دينار أردني. هذا وتم الانتهاء من إجراءات نقل الملكية لدى الجهات المختصة خلال النصف الثاني من العام 2018 ، علماً بأن قيمة الإتفاقية تفوق القيمة الدفترية لصافي حقوق غير المسيطرين في تاريخ الشراء بمقدار 2.463.786 دينار تم قيدها ضمن حقوق المساهمين ضمن بند أثر شراء حقوق غير المسيطرين.

فيما يلي أهم معلومات الشركة في تاريخ شراء حصص غير المسيطرين:

دينار	
8.194.894	إجمالي الموجودات
(3.899.293)	إجمالي المطلوبات
4.295.601	صافي الموجودات
%30	نسبة حصة غير المسيطرين
1.288.680	القيمة الدفترية لحصة غير المسيطرين
(3.752.466)	المبلغ المدفوع
(2.463.786)	أثر شراء حصص غير المسيطرين الظاهر في حقوق المساهمين

17 - تكلفة المبيعات

يتكون هذا البند مما يلي :

2018	2019	ايضاح	
دينــــــــار	دينــــــــار		
2.432.456	2.090.805	7	بضاعة جاهزة في أول السنة
35.694.502	41.486.343		تكلفة الانتاج *
38.126.958	43.577.148		تكلفة البضاعة المُعدّة للبيع
(2.090.805)	(3.295.708)	7	ينزل: بضاعة جاهزة في نهاية السنة
36.036.153	40.281.440		تكلفة البضاعة المباعة
2018	2019		* تمثل تكلفة الانتاج ما يلي:
دينــــــــار	دينــــــــار		
4.655.274	4.988.140	7	مواد أولية في بداية السنة
24.867.064	30.119.096		مشتريات مواد أولية وبضاعة جاهزة خلال السنة
29.522.338	35.107.236		مواد أولية معدة للانتاج
(4.988.140)	(5.892.359)	7	ينزل: مواد أولية في نهاية السنة
24.534.198	29.214.877		مواد أولية مستخدمة في الانتاج
3.868.217	4.445.944		رواتب واجور وعلاوات ومنافع موظفين
192.862	205.308		ضمان اجتماعي
37.874	85.445		نقل عمال
7.259	11.931		تدريب
183.059	210.367		تأمين صحي
4.289.271	4.958.995		
			مصاريف صناعية غير مباشرة :
2.194.812	2.336.996		استهلاك ممتلكات ومعدّات
1.652.394	1.887.681		كهرباء ومياه وتدفئة
1.277.835	1.268.358		صيانة
396.133	388.650		تخزين ونقل مواد خاصة بالانتاج
288.344	267.545		إيجارات
243.606	267.144		مصاريف تأمين
235.998	255.078		أدوات ولباس عمال ومواد تنظيف
143.813	135.460		بضاعة تالفة
71.240	84.724		مصاريف طعام
61.765	62.568		فحوصات مخبرية
66.241	70.425		حراسة وحماية
6.350	7.100		بحث وتطوير
232.502	280.742		أخرى
6.871.033	7.312.471		
35.694.502	41.486.343		تكلفة الإنتاج

18 - مصاريف بيع وتوزيع

يتكون هذا البند مما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
2.414.029	2.848.968	رواتب واجور وعلاوات ومنافع
1.832.695	1.609.854	مصاريف سيارات
1.063.294	1.066.757	عمولات بيع
573.949	1.021.187	مصاريف تسويق
775.228	774.382	دعاية واعلان
537.449	633.661	استهلاك ممتلكات ومعدات
225.795	278.976	مصاريف تصدير وعطاءات
193.079	207.990	ضمان اجتماعي
176.457	211.500	تأمين
130.506	74.559	إيجارات
115.302	323.260	مصاريف سفر وتنقلات
74.621	45.223	بريد وهاتف
19.972	26.393	مياه وكهرباء
9.085	7.700	قرطاسية
356.779	414.657	أخرى
8.498.240	9.545.067	

19 - مصاريف إدارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
2.545.363	2.722.494	رواتب واجور وعلاوات ومنافع موظفين
456.473	511.847	أتعاب مهنية
276.045	179.739	استهلاك ممتلكات ومعدات
227.476	241.858	تأمين
246.289	231.042	مصاريف سفر واقامة وتنقلات
197.966	228.946	مياه وكهرباء
160.801	160.801	مصاريف شركة ابيك*
142.957	162.278	صيانة
145.183	122.191	بريد وهاتف
87.999	90.382	ضمان اجتماعي
68.301	195.037	إكراميات وتبرعات
64.484	30.711	رسوم واشتراكات ورخص
43.397	43.113	مصاريف سيارات
35.271	30.650	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	255.878	استهلاك موجودات حق استخدام
31.525	24.750	قرطاسية ومطبوعات ولوازم حاسب الي
19.532	88.852	ايجارات
13.621	21.369	ضيافة
303.614	218.904	أخرى
5.066.297	5.560.842	

* يمثل هذا البند المصاريف التي تدفعها شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين (شركة تابعة) للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (الشركة المالكة) لقاء خدمات إدارية تقدمها الشركة المالكة اليها.

20 - مصاريف تمويل

يتكون هذا البند مما يلي :

2018	2019	
دينار	دينار	
941.255	1.042.429	فوائد مدينة لقاء قروض بنكية
-	24.900	فوائد مدينة لقاء التزامات عقود ايجار
108.311	101.697	مصاريف وعمولات بنكية
1.049.566	1.169.026	

21 - إيرادات أخرى - بالصادي

يتكون هذا البند مما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
(119.581)	112.371	أرباح (خسائر) فرق تقييم عملة أجنبية
33.355	42.797	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(35.000)	(35.000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(101.500)	بدل تنقلات مجلس ادارة وتمثيل لجان
52.055	47.296	إيراد إيجارات
104.523	127.460	أخرى - بالصادي
35.352	193.424	

22 - ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
447.489	227.711	رصيد بداية السنة
(585.812)	(268.140)	ضريبة الدخل المدفوعة
366.034	473.005	ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة
227.711	432.576	رصيد نهاية السنة

ب - تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
366.034	473.005	ضريبة الدخل للسنة
(33.335)	(40.950)	موجودات ضريبية للسنة
24.240	6.633	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
(17.527)	-	أثر التغيير في نسبة الضريبة*
339.412	438.688	

* وفقاً لقانون ضريبة الدخل النافذ إعتباراً من أول كانون الثاني 2019 تم تغيير نسبة ضريبة الدخل للشركة في الأردن لتصبح 6% بدلاً من 5% وذلك كون ان الشركة مسجلة في منطقة الملك عبدالله الثاني التنموية / سحاب.

ج- الوضع الضريبي

تم تسوية ضريبة دخل شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الأردن حتى نهاية العام 2015. كما قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للأعوام 2016 و2017 ودفغ الضرائب المعلنة في حين لم يتم مراجعته بعد من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات. كما وتم قبول كشوفات التقدير الذاتي عن العام 2018 ضمن نظام العينات. ويرأي الإدارة والمستشار الضريبي أن المخصصات المرصودة في المعلومات المالية كافية لمواجهة الالتزامات الضريبية المحتملة.

حصلت شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين بتاريخ 9 شباط 2012 من الهيئة العامة لتشجيع الإستثمار على اعفاء كامل من ضريبة الدخل لمدة خمس سنوات اعتباراً من أول كانون الثاني 2010 ولغاية 31 كانون الأول 2014 وعلى اعفاء اسمي مقداره 50% من ضريبة الدخل لمدة 12 عام ابتداءً من أول كانون الثاني 2015 ولغاية 31 كانون الأول 2026. بحيث تقوم الشركة بدفع ضريبة على الدخل بمعدل 7.5%.

تم تسوية ضريبة دخل شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين (الشركة التابعة) لنهاية العام 2017، وتم تقديم إقرار ضريبة الدخل للعام 2018 ولم يتم الإنتهاء من تدقيته بعد، ويرأي الإدارة والمستشار الضريبي أن المخصص المرصود في المعلومات المالية كافٍ لمواجهة أية التزامات ضريبية يمكن أن تطرأ .

- إن شركة سنيورة فوود هولدينج ليمتد وشركاتها التابعة غير خاضعة لضريبة الدخل لعدم وجود ضريبة دخل في البلدان العاملة بها.

د - موجودات ضريبية مؤجلة

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019				
2018	2019	الرصيد في	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية	
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	دينار	دينار	دينار	دينار	الحسابات المشمولة
55.212	62.880	1.047.992	127.800	-	920.192	الموجودات
						مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
1.515	2.180	29.062	8.857	-	20.205	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة - شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين
49.943	49.174	819.563	85.200	(98.013)	832.376	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
111.198	137.951	1.839.348	366.740	(10.023)	1.482.631	مخصص تعويض نهاية الخدمة - شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين
217.868	252.185	3.735.965	588.597	(108.036)	3.255.404	

- إن الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة كما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
190.781	217.868	رصيد بداية السنة
465	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)
191.246	217.868	رصيد بداية السنة المعدل
33.335	40.950	المضاف
(24.240)	(6.633)	اطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
17.527	-	أثر التغيير في نسبة الضريبة
217.868	252.185	رصيد نهاية السنة

23 - حصة السهم من الربح للسنة

يتكون هذا البند مما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
4.325.013	6.108.229	الربح للسنة - قائمة (ب)
25.000.000	25.000.000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
0.17	0.24	حصة السهم من ربح السنة - الاساسي والمخفض

24 - التزامات ممكن ان تطرأ

أ - هنالك قضايا مقامة ضد شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين بما يعادل 113.011 دينار لإبطال مطالبات الشركة ضد الغير و/أو مطالبات عمالية ، وبرأي المستشار القانوني وإدارة الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات لقاء هذه القضايا.

ب - كان على الشركة المالكة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة التزامات ممكن أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بقيمة 131.206 دينار واعتمادات مستندية بقيمة 47.338 دينار وبوالص تحصيل بقيمة 533.568 دينار وسحوبات بنكية غير مكفولة بقيمة 436.022 دينار.

ج - كان على شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين (شركة تابعة) بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة التزامات ممكن ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية صادرة للغير بما يعادل 395.826 دينار أردني بالإضافة الى بوالص تحصيل بما يعادل 131.217 دينار أردني.

د - كما في 31 كانون الاول 2019 كان على شركة سنيورة للصناعات الغذائية / الجزائر (شركة تابعة تم شطب سجلها التجاري في جمهورية الجزائر بتاريخ 16 ايار 2018) مطالبة ضريبية من دائرة الضريبة لدى جمهورية الجزائر بقيمة 42.724.055 دينار جزائري أي ما يعادل 252.784 دينار أردني وبرأي إدارة المجموعة ان مخصص الإلتزامات الوارد في إيضاح رقم (13) كافي لمواجهة اية التزامات ممكن أن تطرأ نتيجة هذه المطالبة.

هـ - كما في 31 كانون الأول 2019 بلغت قيمة مشاريع قيد التنفيذ 1.488.996 دينار وتقدر التكلفة المتبقية لاستكمال تنفيذ تلك المشاريع مبلغ 1.154.509 دينار ومن المتوقع الانتهاء من هذه المشاريع وان تصبح جاهزة لاستخدام المجموعة خلال النصف الاول للعام 2020.

25 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

أ - قامت الشركة بالدخول في معاملات مع جهات ذات علاقة ببيانها كما يلي:

31 كانون الأول 2018		31 كانون الأول 2019		بنود قائمة المركز المالي الموحدة:
ذمم دائنة	ذمم مدينة	ذمم دائنة	ذمم مدينة	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	660.277	-	789.052	شركة يونيبال للتجارة العامة *
-	14.176	-	16.041	الشركة العربية لمراكز التسوق *
-	1.680	-	2.386	شركة التوريدات والخدمات الطبية *
-	4.450	-	-	الشركة الفلسطينية للسيارات *
-	92.898	-	131.179	ذمم موظفين
65.472	-	231.036	-	شركة سكاى للدعاية والاعلان *
24.212	-	31.118	-	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار **
11.087	-	7.249	-	الشركة العربية للتأجير التمويلي *
-	-	37.296	-	الشركة الوطنية لصناعة الالمنيوم *
100.771	773.481	306.699	938.658	المجموع

تمثل الأرصدة أعلاه ذمم تجارية، علماً بأنه لا يستحق عليها أية فوائد ولا يوجد لها جدول زمني محدد للسداد.

2018		2019		بنود قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
مبيعات	مشتريات	مبيعات	مشتريات	
دينار	دينار	دينار	دينار	
4.028.157	-	4.517.480	-	شركة يونيبال للتجارة العامة *
145.710	-	157.507	12.743	الشركة العربية الفلسطينية لمراكز التسوق *
-	186.316	-	280.379	شركة سكاى للدعاية والإعلان *
-	160.801	-	160.801	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار **
-	52.748	-	56.975	الشركة العربية للتأجير التمويلي *

* شركة مملوكة من الشركة القابضة
** الشركة القابضة

تم الإنتهاء من إجراءات شطب تسجيل شركة سنيورة للصناعات الغذائية - الجزائر (شركة تابعة) لدى الجهات المختصة في جمهورية الجزائر بتاريخ 16 أيار 2018 وعليه قامت الشركة بشطب كامل رصيد الذمة المدينة، إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة خلال السنة هي كما يلي:

2018	2019	
دينار	دينار	
1.121.235	-	رصيد بداية السنة
173.314	-	يضاف : المخصص المستدرك خلال السنة
(1.294.549)	-	يطرح : ديون معدومة
-	-	الرصيد في نهاية السنة

بلغت الرواتب الادارة التنفيذية العليا للشركة ما مجموعه 1,148,452 دينار للعام 2019 (1.110.936 دينار في نهاية العام 2018).

26 - سياسات إدارة المخاطر

تتعرض الشركة الى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية بسبب أنشطتها، كما أن المخاطر التشغيلية هي نتيجة حتمية للقيام بالأعمال التجارية. تسعى الادارة الى تحقيق توازن مناسب بين المخاطر والعائد المتحقق، كما تعمل على التقليل من الاثار السلبية المحتملة للمخاطر على الأداء المالي للشركة. إن أهم المخاطر التي تواجه الشركة هي مخاطر الائتمان نتيجة البيع الآجل ومخاطر السيولة ومخاطر السوق والمخاطر الجغرافية، وإن مجلس إدارة الشركة هو المسؤول عن وضع إطار للإشراف على هذه المخاطر وإدارتها، ولذلك فإن مجلس الإدارة يتابع بصفة دورية أنواع المخاطر مع الإدارة التنفيذية بهدف مراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاطات الشركة من خلال اصدار وإعداد تقارير داخلية حول ادارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل المخاطر التي تتعرض لها الشركة بشكل قياسي.

إدارة مخاطر راس المال

تقوم الشركة بادارة راسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وتعظيم العائد لاصحاب المصالح من خلال تحقيق التوازن الامثل بين حقوق الملكية والدين. هذا وتتبع الشركة سياسة للحفاظ على معدل معقول للدين منسوبا لحقوق الملكية.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الطرف الاخر للاداة المالية على الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما يؤدي الى حدوث خسائر. قامت الشركة بتبني سياسة تقوم على توثيق ديونها لدى الغير بالمستندات اللازمة والكفيلة بمتابعة أية أموال متأخرة السداد قانونياً بمساعدة مستشارها القانوني، كما تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال دراسة مستوى الملاءة المالية للمدينين، بالإضافة الى التأكد من أن القيمة التراكمية للائتمان تتعلق بأطراف موافق عليها من قبل الادارة، ومن خلال متابعة حدود الائتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الادارة بشكل دوري.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة في القوائم المالية بصافي قيمتها بعد خصم خسائر التدني في القيمة تمثل أقصى مخاطر ائتمانية ممكن أن تتعرض لها الشركة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة، والتي تعرف أيضاً بمخاطر التمويل، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة فيما يتعلق بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بالإلتزامات، وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على إحتياطات والرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية ومواءمة إستحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية كما يلي:

31 كانون الأول		
2018	2019	
دينار	دينار	
24.133.093	25.338.387	موجودات متداولة
13.974.821	18.139.814	ينزل : مطلوبات متداولة
10.158.272	7.198.573	الوفر في رأس المال العامل

تقوم ادارة الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة أجالها وتوفير التمويل المناسب في الوقت المناسب للوفاء بالالتزامات وتسديد المصاريف التشغيلية والاستثمارية.

تركز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس الشركة كامل نشاطاتها داخل المملكة التي تمثل الاعمال المحلية ولا تمارس اي نشاط خارج المملكة، بينما تمارس الشركات التابعة أنشطتها في البلدان التي تأسست بها تلك الشركات. أما ما يخص شركة سنيورة للصناعات الغذائية - فلسطين (شركة تابعة) فإن عدم إستقرار الوضع السياسي والإقتصادي في المنطقة يزيد من خطر ممارسة الشركة لأنشطتها وقد يؤثر سلباً على أداءها.

فيما يلي معلومات التوزيع الجغرافي لأعمال الشركة داخل وخارج المملكة :

المجموع		داخل المملكة			
2018	2019	خارج المملكة	فرع العقبة	داخل المملكة باستثناء فرع العقبة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
55.660.678	63.801.744	38.520.362	870.674	24.410.708	صافي المبيعات
(36.036.153)	(40.281.440)	(24.177.759)	(703.453)	(15.400.228)	تكلفة المبيعات
19.624.525	23.520.304	14.342.603	167.221	9.010.480	إجمالي الربح
(8.498.240)	(9.545.067)	(5.552.001)	(184.627)	(3.808.439)	مصاريف بيع وتوزيع
(5.066.297)	(5.560.842)	(3.617.625)	(19.479)	(1.923.738)	مصاريف إدارية وعمومية
(1.049.566)	(1.169.026)	(715.450)	-	(453.576)	مصاريف تمويل
(475.137)	(388.029)	(388.029)	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
19.885	(241.846)	(114.046)	-	(127.800)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
(64.411)	(89.868)	(4.668)	-	(85.200)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
138.314	(172.133)	-	-	(172.133)	مخصص قضايا والتزامات أخرى
35.352	193.424	235.177	-	(41.753)	(مصاريف) وايرادات أخرى - بالصافي
4.664.425	6.546.917	4.185.961	(36.885)	2.397.841	الربح (الخسارة) للسنة قبل الضريبة
(339.412)	(438.688)	(246.851)	-	(191.837)	ضريبة الدخل
4.325.013	6.108.229	3.939.110	(36.885)	2.206.004	الربح (خسارة) للسنة

31 كانون الأول					
2018	2019				
دينار	دينار				
61.281.387	67.402.382	إجمالي الموجودات			
27.971.380	30.996.617	إجمالي المطلوبات			

مخاطر العملات الاجنبية

مخاطر العملات الاجنبية هي مخاطر تغير قيمة الادوات المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الاجنبية. يعتبر الدينار الاردني عملة الاساس للشركة، وتقوم إدارة الشركة بمراقبة مركز العملات الاجنبية بشكل دوري واتباع استراتيجيات للتحوط لهذه المخاطر.

فيما يلي تركيز الموجودات والمطلوبات كما في 31 كانون الأول 2019 و2018 حسب نوع العملة:

31 كانون الأول 2019 / دينار أردني							
المجموع	عملات أخرى	درهم امارتي	ريال سعودي	يورو	دولار	دينار	
							الموجودات :
1.385.585	246.059	260.470	107.416	2.069	396.942	372.629	نقد في الصندوق ولدى البنوك
10.617.480	773.244	3.621.907	1.645.970	-	696.244	3.880.115	ذمم مدينة - بالصادف
10.102.780	3.291.600	2.198.972	826.142	-	-	3.786.066	بضاعة - بالصادف
938.658	938.658	-	-	-	-	-	المطلوب من أطراف ذات علاقة
2.293.884	542.190	189.069	131.285	109.954	291.217	1.030.169	أرصدة مدينة أخرى
252.185	-	-	-	-	147.030	105.155	موجودات ضريبية مؤجلة
6.361.718	-	4.409.889	-	-	-	1.951.829	موجودات غير ملموسة
34.912.284	-	4.667.390	1.553.598	-	8.050.586	20.640.710	الممتلكات والمعدات - بالصادف
537.808	-	-	139.979	-	397.829	-	موجودات حق استخدام
67.402.382	5.791.751	15.347.697	4.404.390	112.023	9.979.848	31.766.673	
							المطلوبات :
916.220	916.220	-	-	-	-	-	أوراق دفع
5.643.212	1.183.183	1.190.359	116.144	298.234	1.286.927	1.568.365	ذمم دائنة
306.699	306.699	-	-	-	-	-	المطلوب لأطراف ذات علاقة
4.783.977	976.120	727.644	731.477	-	624.302	1.724.434	أمانات ومصاريف مستحقة
502.944	-	-	187.611	-	315.333	-	التزامات عقود تاجير
15.885.736	-	797.673	-	-	15.088.063	-	قروض بنكية
432.576	-	-	-	-	233.840	198.736	مخصص ضريبة الدخل
2.525.253	1.826.286	427.525	271.442	-	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
30.996.617	5.208.508	3.143.201	1.306.674	298.234	17.548.465	3.491.535	
36.405.765	583.243	12.204.496	3.097.716	(186.211)	(7.568.617)	28.275.138	صافي الموجودات

31 كانون الأول 2018 / دينار أردني							
المجموع	عملات أخرى	درهم امارتي	ريال سعودي	يورو	دولار	دينار	
							الموجودات :
3.177.170	801.985	741.728	130.179	1.250	434.632	1.067.396	نقد في الصندوق ولدى البنوك
9.715.712	416.157	3.128.271	1.430.366	-	641.767	4.099.151	ذمم مدينة - بالصافي
8.215.044	1.856.809	1.981.486	601.639	-	-	3.775.110	بضاعة - بالصافي
773.481	718.010	-	-	-	55.471	-	المطلوب من أطراف ذات علاقة
2.251.686	493.266	613.407	162.596	153.053	-	829.364	أرصدة مدينة أخرى
217.868	-	112.713	-	-	-	105.155	موجودات ضريبية مؤجلة
6.384.438	-	4.431.609	-	-	-	1.952.829	موجودات غير لموسسة
30.545.988	-	3.508.258	1.689.171	-	5.934.827	19.413.732	الممتلكات والمعدات - بالصافي
61.281.387	4.286.227	14.517.472	4.013.951	154.303	7.066.697	31.242.737	
							المطلوبات :
845.931	406.149	-	-	-	-	439.782	أوراق دفع
4.250.191	870.938	950.443	-	300.556	1.297.944	830.310	ذمم دائنة
100.771	45.229	-	-	-	55.542	-	المطلوب لأطراف ذات علاقة
3.600.142	166.011	807.011	422.536	-	344.311	1.860.273	أمانات ومصاريف مستحقة
227.711	(53.655)	-	-	-	-	281.366	مخصص ضريبية الدخل
16.894.263	-	3.825.122	-	-	13.069.141	-	قروض بنكية
2.052.371	1.482.632	363.935	205.804	-	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
27.971.380	2.917.304	5.946.511	628.340	300.556	14.766.938	3.411.731	
33.310.007	1.368.923	8.570.961	3.358.611	(146.253)	(7.700.241)	27.831.006	صافي الموجودات

مخاطر اسعار الفائدة:

تحليل الحساسية للحسابات المعرضة لمخاطر التغير في سعر الفائدة هي كما يلي :

تحليل الحساسية لعام 2018		تحليل الحساسية لعام 2019	
أثر خفض سعر الفائدة %1 على قائمة الربح أو الخسارة	أثر رفع سعر الفائدة %1 على قائمة الربح أو الخسارة	أثر خفض سعر الفائدة %1 على قائمة الربح أو الخسارة	أثر رفع سعر الفائدة %1 على قائمة الربح أو الخسارة
دينار	دينار	دينار	دينار
168.943	(168.943)	158.857	(158.857)

مخاطر العملات :

تحليل الحساسية لعام 2019 :

أثر خفض سعر الصرف 5% على قائمة الدخل	أثر رفع سعر الصرف 5% على قائمة الدخل	العملة
دينار	دينار	يورو
9.310	(9.310)	عملات أخرى
(29.162)	29.162	

تحليل الحساسية لعام 2018 :

أثر خفض سعر الصرف 5% على قائمة الدخل	أثر رفع سعر الصرف 5% على قائمة الدخل	العملة
دينار	دينار	يورو
7.313	(7.313)	عملات أخرى
(68.446)	68.446	

أما فيما يتعلق بخطر العملة بالتغيرات في اسعار العملة التي تنطبق على التسديدات بالدولار الأمريكي، وكون الدينار الأردني (العملة الرئيسية للشركة المالكة) وكل من الريال السعودي والدرهم الإماراتي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن إدارة المجموعة تعتقد بأن خطر العملة الأجنبية الناتج عن الدولار الأمريكي غير مادي.

27 - مستويات القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة غير محددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

اننا نعتقد ان القيم القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك ولأننا نعتقد ان القيمة الدفترية للبنود المبينة ادناه تعادل القيمة العادلة لها تقريبا وذلك يعود اما لاستحقاقها قصير الاجل او ان اسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال العام.

28 - أرباح مقترح توزيعها

أوصى مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 5 آذار 2020 بالتنسيق للهيئة العامة العادية للموافقة على توزيع أرباح نقدية بواقع 14% من رأسمال الشركة المالكة المدفوع أي ما يعادل 3.500.000 دينار.



الرقم: 2020/356
التاريخ: 2020/03/05

الموضوع: إقرار وتعهد

تحية وبعد،

نقر نحن الموقعين أدناه بصحة ودقة وإكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي.



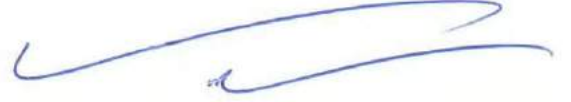
حاتم العفيفي

رئيس الدائرة المالية



مجدي الشريف

الرئيس التنفيذي



طارق العقاد

رئيس مجلس الإدارة

الرقم: 2020/354
التاريخ: 2020/03/05

الموضوع: إقرار وتعهد

تحية وبعد،

يقر مجلس الإدارة بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية، كما ويقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابي فعال في الشركة.

شهم الدين > ن
شهم الور

عضو مجلس إدارة

لانا يوسف غاتم

عضو مجلس إدارة

نشأت المصري

نائب رئيس مجلس الإدارة

أمين محمد أمين عبدالرحيم

عضو مجلس إدارة

طارق العقاد

رئيس مجلس الادارة

نصري قسيسية

عضو مجلس إدارة

علي العقاد

عضو مجلس إدارة



A series of horizontal dotted lines for writing notes.



Handwriting practice lines consisting of horizontal dotted lines for the main text area.



عشيرة عُمر

ص. ب: 191 الرمز البريدي: 11512
سحاب - الأردن
هاتف 4023772 - فاكس: 4023773

www.siniorafood.com

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN
DECEMBER 31, 2019

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1 - 5
Consolidated Statement of Financial Position	6
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	7
Consolidated Statement of Changes in Owners' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10 - 47



Deloitte & Touche (ME) – Jordan
Jabal Amman, 5th Circle
190Zahran Street
Amman 11118, Jordan

Tel: +962 (6) 5502200
Fax: +962 (6) 5502210
www.deloitte.com

Independent Auditor's Report

AM/ 006655

To the Shareholders of
Siniora Food Industries Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Amman – Jordan

Audit Report on the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Siniora Food Industries Company (A Public Shareholding Limited Company) and its subsidiaries (together "the Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and the consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at December 31, 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants together with the other ethical requirements that are relevant to our audit of the Group's consolidated financial statements in Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters, in our professional judgment, are the most significant matters in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>Impairment of goodwill and trademarks</p> <p>As at December 31, 2019, the carrying amount of goodwill and trademarks is around JD 6.3 million, which is around 9% of total assets. The trademarks are deemed to have indefinite useful lives.</p> <p>In accordance with IAS 36 Impairment of Assets, an entity is required to test goodwill acquired in a business combination and intangible assets with indefinite useful lives for impairment at least annually irrespective of whether there is any indication of impairment</p> <p>An impairment is recognized in the consolidated statement of profit or loss when the recoverable amount is less than the net carrying amount in accordance with IAS 36, as described in Note (3) to the consolidated financial statements. The determination of the recoverable amount is mainly based on discounted future cash flows.</p> <p>We considered the impairment of goodwill and trademarks to be a key audit matter, given the method for determining the recoverable amount and the significance of the aggregate amount in the Group's consolidated financial statements. In addition, the recoverable amounts are based on the use of important assumptions, estimates or assessments made by management, in particular future cash flow projections, the estimate of the discount rates and long-term growth rates.</p>	<p>We familiarized ourselves with the process implemented by the Group to determine the recoverable amount of goodwill and trademarks allocated to Cash-Generating Units (CGU). Our work consisted of:</p> <ul style="list-style-type: none">• Evaluating the design and implementation of controls over the Group's testing of goodwill and trademarks for impairment;• assessing the principles and methods used for determining the recoverable amounts of the CGU to which the goodwill and trademarks are allocated and assessing that the methods used are in accordance with requirement of IAS 36;• reconciling the net carrying amount of the goodwill and trademarks allocated to the CGU tested with the Group's accounting records;• engaged our internal valuation specialist to assess the discount rate applied by benchmarking against independent data;• Substantiating by interviews with management the key assumptions on which budget estimates underlying the cash flows used in the valuation models are based. For this purpose, we also compared the estimates of cash flow projections of previous periods with actual corresponding results, to assess the pertinence and reliability of the process for making forecasts;• substantiating the results of sensitivity analyses carried out by management by comparing them to those realized by us;• Verifying the arithmetical accuracy of the valuations used by the Group.

We also assessed the disclosures the consolidated financial statements relating to this area against the requirements of IFRSs.

Other Matter

The accompanying consolidated financial statements are a translation of the statutory consolidation financial statement in the Arabic language to which reference should be made

Other Information

Management is responsible for other information. Other information consist of information provided in the annual report other than the consolidated financial statements and the related auditor's report. We expect that the annual report will be provided to us at a later date of our report. Our opinion on the consolidated financial statements does not include other information and we do not express any type of assertion or conclusion about it.

Regarding the audit of the consolidated financial statements it is our responsibility to read the above mentioned information when it becomes available to us, assessing whether the other information is not materially consistent with the consolidated financial statements or information obtained through our audit or that other information includes material misstatement.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance in the Preparation of the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISA's, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for expressing an opinion on effectiveness of internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting, and based on the audit evidenced obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group's audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguard procedures.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters of most significance in the audit of the financial statements of the current year, and are therefore, the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law and regulations preclude public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Group maintains proper accounting records duly organized and in line with the accompanying consolidated financial statements. We recommend that the General Assembly of Shareholders approve these consolidated financial statements.

Amman – Jordan
March 16, 2020


Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan
Deloitte & Touche (M.E.)
ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
010105

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<u>ASSETS</u>	Note	December 31,	
		2019	2018
Current Assets:		JD	JD
Cash on hand and at banks	5	1,385,585	3,177,170
Accounts receivable - net	6	10,617,480	9,715,712
Inventory – net	7	10,102,780	8,215,044
Due from related parties	25	938,658	773,481
Other debit balances	8	<u>2,293,884</u>	<u>2,251,686</u>
Total Current Assets		<u>25,338,387</u>	<u>24,133,093</u>
Non-Current Assets:			
Deferred tax assets	22/d	252,185	217,868
Intangible assets – net	9	6,361,718	6,384,438
Property and equipment – net	10	34,912,284	30,545,988
Right-of-use assets	11	<u>537,808</u>	-
Total Non-Current Assets		<u>42,063,995</u>	<u>37,148,294</u>
TOTAL ASSETS		<u>67,402,382</u>	<u>61,281,387</u>
<u>LIABILITIES</u>			
Current Liabilities:			
Notes payable	12	916,220	845,931
Accounts payable		5,643,212	4,250,191
Due to related parties	25	306,699	100,771
Deposits and accrued expenses	13	4,783,977	3,600,142
Lease liabilities due within one year	11	123,215	-
Loans installments due within one year	14	5,933,915	4,950,075
Income tax provision	22/a	<u>432,576</u>	<u>227,711</u>
Total Current Liabilities		<u>18,139,814</u>	<u>13,974,821</u>
Non-Current Liabilities :			
Loans installments due within more than one year	14	9,951,821	11,944,188
Lease liabilities due within more than one year	11	379,729	-
Provision for end-of-service indemnity	15	2,525,253	2,052,371
Total Non-Current liabilities		<u>12,856,803</u>	<u>13,996,559</u>
Total liabilities		<u>30,996,617</u>	<u>27,971,380</u>
<u>OWNERS' EQUITY</u>			
Paid-up capital	16/a	25,000,000	25,000,000
Statutory reserve	16/b	4,634,738	4,174,720
Retained earnings	16/c	9,234,813	6,599,073
Effect of the purchase of non-controlling interest shares	16/d	<u>(2,463,786)</u>	<u>(2,463,786)</u>
Total shareholders' equity		<u>36,405,765</u>	<u>33,310,007</u>
Non-controlling interest		-	-
Total Owners' Equity		<u>36,405,765</u>	<u>33,310,007</u>
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		<u>67,402,382</u>	<u>61,281,387</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM.

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	Note	For the Year Ended December 31,	
		2019	2018
		JD	JD
Net sales		63,801,744	55,660,678
Cost of sales	17	<u>(40,281,440)</u>	<u>(36,036,153)</u>
Gross Profit		23,520,304	19,624,525
Selling and distribution expenses	18	(9,545,067)	(8,498,240)
General and administrative expenses	19	(5,560,842)	(5,066,297)
Financing expenses	20	(1,169,026)	(1,049,566)
(Provision) for end-of-service indemnity	15	(388,029)	(475,137)
(Provision)/release for expected credit loss	6 & 25	(241,846)	19,885
(Provision)/release for slow-moving inventory	7/b	(89,868)	(64,411)
(Provision)/release lawsuits and other commitments	13	(172,133)	138,314
Other revenue - Net	21	<u>193,424</u>	<u>35,352</u>
Net Profit for the Year before Income Tax		6,546,917	4,664,425
Income tax expense	22/b	<u>(438,688)</u>	<u>(339,412)</u>
Profit for the Year		<u>6,108,229</u>	<u>4,325,013</u>
Attributable to:			
Shareholders		6,108,229	4,325,013
Non-Controlling interests		-	-
		<u>6,108,229</u>	<u>4,325,013</u>
<u>Items that will not be reclassified subsequently to consolidated statement of profit or loss:</u>			
Re-measurement of net defined benefit liability		<u>(12,471)</u>	<u>9,211</u>
Total Comprehensive Income		<u>6,095,758</u>	<u>4,334,224</u>
Attributable to:			
Shareholders		6,095,758	4,334,224
Non-Controlling interests		-	-
		<u>6,095,758</u>	<u>4,334,224</u>
Earnings Per Share for the Year (Company's Shareholder)	23	<u>0,24</u>	<u>0,17</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM.

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

	Note	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Retained Earnings	Effect of the Purchase of Non- Controlling Interest Shares	Total Shareholders' Equity	Non- Controlling Interest	Total Owners' Equity
		JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>For the Year Ended December 31, 2019</u>								
Balance at the beginning of the year		25,000,000	4,174,720	6,599,073	(2,463,786)	33,310,007	-	33,310,007
Profit for the year		-	-	6,108,229	-	6,108,229	-	6,108,229
Comprehensive income		-	-	(12,471)	-	(12,471)	-	(12,471)
Total Comprehensive Income		-	-	6,095,758	-	6,095,758	-	6,095,758
Transferred to statutory reserve	16/b	-	460,018	(460,018)	-	-	-	-
Distributed dividends	16/c	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
Balance at the End of the Year		<u>25,000,000</u>	<u>4,634,738</u>	<u>9,234,813</u>	<u>(2,463,786)</u>	<u>36,405,765</u>	<u>-</u>	<u>36,405,765</u>
<u>For the Year Ended December 31, 2018</u>								
Balance at the beginning of the year		22,000,000	3,708,277	7,951,692	-	33,659,969	1,284,776	34,944,745
Impact of IFRS (9) implementation		-	-	(20,400)	-	(20,400)	-	(20,400)
Adjusted Beginning Balance of the Year		22,000,000	3,708,277	7,931,292	-	33,639,569	1,284,776	34,924,345
Profit for the year		-	-	4,325,013	-	4,325,013	-	4,325,013
Comprehensive income		-	-	9,211	-	9,211	-	9,211
Total Comprehensive Income		-	-	4,334,224	-	4,334,224	-	4,334,224
Capital increase	16/a	3,000,000	-	(3,000,000)	-	-	-	-
Transferred to statutory reserve	16/b	-	466,443	(466,443)	-	-	-	-
Distributed dividends	16/c	-	-	(2,200,000)	-	(2,200,000)	-	(2,200,000)
Non-controlling Interest	16/d	-	-	-	(2,463,786)	(2,463,786)	(1,284,776)	(3,748,562)
Balance at the End of the Year		<u>25,000,000</u>	<u>4,174,720</u>	<u>6,599,073</u>	<u>(2,463,786)</u>	<u>33,310,007</u>	<u>-</u>	<u>33,310,007</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM.

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

	Note	For the Year Ended December 31,	
		2019	2018
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		JD	JD
Net profit for the year before tax		6,546,917	4,664,425
Adjustments:			
Depreciation of property and equipment	10	3,150,396	3,008,306
Amortization of intangible assets	9/c	30,650	35,271
Depreciation of right of use assets	11/a	255,878	-
Provision /(release) for expected credit loss	6&25	241,846	(19,885)
Provision for end-of-service indemnity	15	388,029	475,137
Provision for slow-moving inventory	7/b	89,868	64,411
Provision /(release) for lawsuits and other commitments	13	172,133	(138,314)
(Gain) from the sale of property and equipment	21	(42,797)	(33,355)
Financing expenses	20	1,169,026	1,049,566
Foreign currency differences		31,089	(115,026)
Cash flow from operating activities before changes in Working Capital		12,033,035	8,990,536
(Increase) decrease in accounts receivable		(1,143,614)	136,807
(Increase) decrease in due from related parties		(165,177)	103,415
(Increase) in inventory		(1,977,604)	(690,650)
(Increase) in other debit balances		(42,198)	(442,498)
Increase (decrease) in accounts payable		1,393,021	(688,769)
Increase in notes payable		70,289	493,566
Increase (decrease) in due to related parties		205,928	(449,286)
Increase in deposits and accrued expenses		1,011,702	457,694
Net Cash Flows from Operating Activities before Income Tax and Employees End-of-Service Indemnity Paid		11,385,382	7,910,815
Income tax paid	22	(268,140)	(585,812)
Provision for end-of-service indemnity paid	15	(53,461)	(200,623)
Net Cash Flows from Operating Activities		11,063,781	7,124,380
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
(Purchase) of property and equipment	10	(7,548,131)	(4,048,338)
Proceeds from the sale of property and equipment		74,236	255,240
(Purchase) of intangible assets	9/c	(7,930)	(7,972)
(Purchase) of non-controlling interest shares	16/d	-	(3,752,466)
Net Cash (used in) Investing Activities		(7,481,825)	(7,553,536)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Dividends paid	16/c	(3,000,000)	(2,200,000)
Change in non-controlling interest		-	3,904
Financing expenses paid		(1,065,269)	(1,049,566)
Borrowed funds during the year	14	4,132,978	6,347,500
Loans installments paid during the year	14	(5,141,505)	(4,005,637)
Lease liabilities paid	11/b	(299,745)	-
Net Cash (used in) Financing Activities		(5,373,541)	(903,799)
Net (Decrease) in Cash		(1,791,585)	(1,332,955)
<u>Add:</u> Cash on hand and at banks - beginning of the year		3,177,170	4,510,125
Cash on Hand and at Banks - End of the Year	5	1,385,585	3,177,170

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM.

SINIORA FOOD INDUSTRIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1. General

- a. Siniora Food Industries Company was established and registered at the Ministry of Industry and Trade as a limited liability Company under No. (2890) on July 27, 1992 with an authorized and paid-up capital of JD 400,000. The Company's paid-up capital has been increased several times, the last increase was in the extraordinary meeting held on April 19, 2018, whereby the General Assembly decided to approve the increase of the Company's capital by JD 3,000,000 to become JD 25,000,000. The Company has completed the legal procedures related to the capital increase with the regulatory authorities on June 13, 2018.
- b. Following the Ministry of Industry and Trade Letter No, msh/2/2890/32377 dated November 11, 2008, which includes the approval of the Minister of Industry and Trade on transforming the legal form of Siniora Food Industries Company from a limited liability company to a public shareholding limited company, the General Assembly approved in its ordinary meeting dated February 4, 2009, the procedures followed to transform the Company's legal form from a limited liability company to a public shareholding limited company, moreover, the Company has been registered as a public shareholding limited company in the Public Shareholding Companies Register under number (459) on January 8, 2009.
- c. The Company was registered under Number 07/6315110301 to practice industrial activity on the king Abdullah II / Sahab.
- d. The Company is 65.6% owned by Arab Palestinian Investment Company, which is considered the main shareholder of the Company.
- e. The Group's main objectives are producing, selling and buying meat and its byproducts; importing and exporting the necessary raw materials; and producing food products and trading in them.
- f. The company owns the following subsidiaries as of December 31, 2019 and 2018:

<u>Name of Company</u>	<u>Paid-up Capital</u>	<u>Percentage of Ownership</u>	<u>Industry of the Company</u>	<u>Location</u>	<u>Acquisition / Inception Date</u>
Siniora Food Industries - Palestine	USD 5,206,791	100%	Industrial	Palestine	January 25, 2006
Siniora Food Holding Limited	AED 1,000	100%	Holding	United Arab Emirates	February 25, 2016

- * Subsequent to financial statements date, during February 2020 the paid capital of Siniora Ford Holding Ltd. was increased to be AED 60 million (Equivalent of JD 11.6 million).

The following most significant financial information for the subsidiary companies for the years 2019 and 2018:

<u>Name of Company</u>	<u>December 31, 2019</u>		<u>For the Year 2019</u>	
	<u>Total Assets</u>	<u>Total Liabilities</u>	<u>Total Revenues</u>	<u>Total Expenses</u>
	JD	JD	JD	JD
Siniora Food Industries - Palestine	17,862,246	9,774,057	19,130,549	16,049,892
Siniora Food Holding Limited	19,496,958	20,774,212	19,710,946	18,714,862

<u>Name of Company</u>	<u>December 31, 2018</u>		<u>For the Year 2018</u>	
	<u>Total Assets</u>	<u>Total Liabilities</u>	<u>Total Revenues</u>	<u>Total Expenses</u>
	JD	JD	JD	JD
Siniora Food Industries - Palestine	11,386,751	4,027,948	16,856,893	14,356,708
Siniora Food Holding Limited	17,905,418	20,143,708	16,168,627	16,395,409

- As of December 31, 2019, Siniora Food Holding Limited owns the following subsidiary companies:

<u>Name of Company</u>	<u>Paid-up Capital</u>	<u>Percentage of Ownership</u>	<u>Industry of the Company</u>	<u>Location</u>	<u>Acquisition / Inception Date</u>
Saudi Siniora Trading	SAR 10,000,000	100%	Trading	Saudi Arabia	August 17, 2009
Diamond Meat Processing	AED 300,000	100%	Manufacturing	United Arab Emirates	April 5, 2016
Siniora Gulf General Trading	AED 1,000,000	100%	Trading	United Arab Emirates	August 6, 2014

- g. The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on March 5, 2020.

2. Significant Accounting Policies

Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the standards issued by the International Accounting Standards Board and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC).

The consolidated financial statements of the Group are presented in Jordanian Dinar, which is also its functional currency.

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2018 except for the effect of adopting the new and modified standards stated in Notes (3-A) and (3-B).

The following are the most significant accounting policies:

Basis of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (its subsidiaries). Control is achieved when the Company:

- has the power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it considers that it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, the results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in consolidated income statement from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of the subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

Where necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring the accounting policies used into line with the Company's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between the Company and its subsidiaries are eliminated on consolidation.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling shareholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity. Total comprehensive income is attributed to non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

Changes in the Group's interests in subsidiaries that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions. The carrying amount of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to the owners of the Company.

When the Company loses control of a subsidiary, the gain or loss on disposal recognised in income statement is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), less liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Company had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary. The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9 Financial Instruments when applicable, or the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

Property and Equipment

Property and equipment are stated at cost after deducting the accumulated depreciation or any impairment loss. And the cost includes all the direct costs which are related to the ownership of the assets.

Property and equipment are depreciated (except for land), using the straight-line method at annual rates ranging from 2% to 25%.

When the expected recoverable amount of any property and equipment is less than its net book value, the net book value is reduced to the expected recoverable amount, and the impairment loss is taken to the consolidated statement of profit or loss.

Property and equipment's useful lives are reviewed at the end of each year and if the expected useful life differs from the previous estimate, the difference is recorded in subsequent years as a change in accounting estimates.

Property and equipment are disposed of when there are no expected future benefits from its use or its disposal.

Project under constructions

Projects under construction are stated at cost, including the value of the works under completion, the expenses of the units, the borrowing cost and the bank interest related to it and are related to the direct costs that are deferred until the completion of the project or the capitalization on the final receipt date.

Intangible Assets

Goodwill

Goodwill is booked at cost, and represents the excess amount paid to acquire or purchase on investment in a subsidiary over the Company's share of the fair value of the net assets of the subsidiary at the acquisition date, Goodwill resulting from the investment in a subsidiary is booked as a separate item within intangible assets, and reduced subsequently for any impairment loss.

Goodwill is distributed among cash generating unit(s) for the purpose of impairment test.

The value of goodwill is reviewed on the date of the consolidated financial statements, Goodwill value is reduced when there is evidence that it is impaired or the recoverable value of the cash generating unit(s) is less than the book value of the cash generating unit(s), The decline in value is booked as an impairment loss and charged to the consolidated statement of profit or loss.

Other Intangible Assets

Intangible assets purchased in an acquisition are stated at fair value at the date of acquisition. Other intangible assets purchased other than through acquisition are recorded at cost.

Intangible assets are to be classified on the basis of either definite or indefinite useful life, Intangible assets with definite useful lives are amortized over their useful lives and charged to the consolidated statement of profit or loss, Intangible assets with indefinite lives are reviewed for impairment as of the consolidated financial statements date, and impairment loss is charged to the consolidated statement of profit or loss.

No capitalization of intangible assets resulting from the Company's operations is made, they are charged to the consolidated statement of profit or loss in the year incurred.

Any indications of impairment in the value of intangible assets as of the consolidated financial statements date are reviewed. Furthermore, the estimated useful lives of the impaired intangible assets are reassessed, and any adjustments are made in the subsequent periods.

Intangible assets are amortized over their expected production life by 20% to 35% annual percentages.

Inventory

Finished goods and work in process are stated at cost (using the first – in, first - out method) or net realizable value, whichever is lower after deducting the provision for expired and slow-moving items, cost includes raw materials cost, direct labor and other manufacturing overheads. Net realizable value represents the estimated selling price less all estimated completion costs and costs to be incurred in marketing, selling and distribution.

Spare parts are valued at cost (using the first-in, first-out method) or net realizable value, whichever is lower. Spare parts are recognized in the consolidated statement of profit or loss when used.

A provision recorded against the slow-moving and damaged inventory, so that the inventory is stated at cost or net realizable value, whichever is lower according to the IFRSs.

Foreign Currencies

For the purpose of the consolidated financial statements, the results and financial position of each group company are expressed in the functional currency of the Company, and the presentation currency for the consolidated financial statements.

The individual financial statements of each group company are presented in the currency of the primary economic environment in which it operates (its functional currency). In preparing the financial statements of the individual companies, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. At each balance sheet date, monetary assets and liabilities that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences are recognised in consolidated statement of profit or loss in the period in which they arise except for:

- Exchange differences on transactions entered into to hedge certain foreign currency risks; and
- Exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur in the foreseeable future (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognised initially in other comprehensive income and reclassified from equity to consolidated statement of profit or loss on disposal or partial disposal of the net investment.

For the purpose of presenting consolidated financial statements, the assets and liabilities of the group's foreign operations are translated at exchange rates prevailing on the balance sheet date. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the date of transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognised in OCI and accumulated in a separate component of equity.

On the disposal of a foreign operation (i.e. a disposal of the Company's entire interest in a foreign operation, or a disposal involving loss of control over a subsidiary that includes a foreign operation or a partial disposal of an interest in a joint arrangement or an associate that includes a foreign operation of which the retained interest become a financial asset), all of the exchange differences accumulated in a separate component of equity in respect of that operation attributable to the owners of the Company are reclassified to consolidated statement of profit or loss.

In addition, in relation to a partial disposal of a subsidiary that includes a foreign operation that does not result in the Group losing control over the subsidiary, the proportionate share of accumulated exchange differences are re-attributed to non-controlling interest and are not recognized in consolidated statement of profit or loss. For all other partial disposals (i.e. partial disposals of associates or joint arrangements that do not result in the Group losing significant influence or joint control), the proportionate share of the accumulated exchange differences is reclassified to consolidated statement of profit or loss.

Revenue recognition

The Company recognizes revenue mainly from sale of goods (Cold Cuts, Frozen and Cans).

Revenue is measured based on the consideration to which the company expects to be entitled (net after returns and discounts) in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Company recognizes revenue when it transfers control of a product or service to a customer, being when the goods have been shipped to the specific location (delivery). Following delivery, the customer has full discretion over the manner of distribution and price to sell the goods, has the primary responsibility when onselling the goods and bears the risks of obsolescence and loss in relation to the goods. A receivable is recognised by the Company when the goods are delivered to the customer as this represents the point in time at which the right to consideration becomes unconditional, as only the passage of time is required before payment is due.

If customers have a right of return. At the point of sale, a refund liability and a corresponding adjustment to revenue is recognised for those products expected to be returned. At the same time, the Company has a right to recover the product when customers exercise their right of return so consequently recognises a right to returned goods asset and a corresponding adjustment to cost of sales. The Group uses its accumulated historical experience to estimate the number of returns on a portfolio level using the expected value method. It is considered highly probable that a significant reversal in the cumulative revenue recognised will not occur given the consistent level of returns over previous years.

For certain customers, the goods are sold with discounts retroactively on the basis of 12 months of total sales. Revenue of these sales is recognized based on the price specified in the contract less estimated discounts. The Group uses its accumulated historical experience to estimate discounts and the revenue is recognized to the extent that it is probable that there will be no material reversal. Liabilities for discounts on payments to customers are recovered in respect of sales made during the year.

The Group account for consideration payable to a customer (listing fee and promotional expenses) which occur in conjunction with purchase of goods from the Company as a reduction of the transaction, unless the payment to the customer is in exchange for a distinct good or service that the customer transfers to the Company.

Interest income and expenses

Interest income and expense for all financial instruments are recognized in the statement of profit or loss using the effective interest method. The effective interest rate (EIR) is the rate that exactly discounts estimated future cash flows of the financial instrument through the expected life of the financial instrument or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The future cash flows are estimated taking into account all the contractual terms of the instrument.

The interest income/ interest expense is calculated by applying the EIR to the gross carrying amount of non-credit impaired financial assets (at the amortised cost of the financial asset before adjusting for any expected credit loss allowance), or to the amortised cost of financial liabilities. For credit-impaired financial assets the interest income is calculated by applying the EIR to the amortised cost of the credit-impaired financial assets (the gross carrying amount less the allowance for expected credit losses (ECLs)). For financial assets originated or purchased credit-impaired (POCI) the EIR reflects the ECLs in determining the future cash flows expected to be received from the financial asset.

Financial Instrument

Financial assets and financial liabilities are recognized in the Group's statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition.

Financial Assets

Financial assets are recognised in the Group's statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets (except for financial assets at fair value through statement of profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets, as appropriate, on initial recognition.

All recognised financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at amortised cost:

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows;
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

All other financial assets are measured at fair value.

Amortised cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

Foreign exchange gains and losses

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. For financial assets measured at amortised cost that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognised in consolidated statement of profit or loss.

Impairment of financial assets

The Group recognises a loss allowance for expected credit losses (ECL) on trade receivables. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

The Group always recognises lifetime ECL for trade receivables. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

For all other financial instruments, the Group recognises lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

Provision for expected credit loss

The Group has adopted the simplified approach to recognize expected credit losses over the life of its receivables as permitted by IFRS 9. Accordingly, non-impaired trade receivables that do not contain a significant financing component have been classified as part of stage 2 with the recognition of expected credit losses over their lifetime.

A provision for the expected credit loss should be recognized over the life of the financial instrument if the credit risk on that financial instrument increases substantially since the initial recognition and the expected credit loss is an expected weighted estimate of the present value of the credit loss. This value is measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from the expectation of several future economic scenarios, discounted at the effective interest rate of the asset.

The Group assesses whether there is objective evidence of impairment on an individual basis for each asset of individual value and collectively for other assets that are not individually significant.

Provisions for loss of credit losses are presented as a reduction of the total carrying amount of financial assets at amortized cost.

Write off

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the debtor has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings, or in the case of trade receivables, when the amounts are over 24 months past due, whichever occurs sooner. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognised in consolidated statement of profit or loss.

Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognised in consolidated statement of profit or loss.

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Group's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in income statement on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments.

Financial liabilities

All financial liabilities are measured subsequently at amortised cost using the effective interest method or at fair value through consolidated statement of profit or loss.

Financial liabilities that are not (i) contingent consideration of an acquirer in a business combination, (ii) held-for-trading, or (iii) designated as at FVTPL, are measured subsequently at amortised cost using the effective interest method.

Trade and other payables classified as financial liabilities are initially measured at fair value, net of transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expenses are recognised based on effective interest rate.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the amortised cost of a financial liability.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised consolidated statement of profit or loss.

Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle that obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation.

Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Employees' benefits

Short term employee benefits

Short-term employee benefits are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

Other long term employee benefits

The Group's net obligation in respect of long-term employee benefits is the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods. That benefit is discounted to determine its present value. Remeasurements are recognised in profit or loss in the period in which they arise.

Income tax

Income tax expenses represent accrued taxes and deferred taxes.

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Moreover, taxable income differs from income declared in the financial statements because the latter includes non-taxable revenue or tax expenses not deductible in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax authorities, items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates prescribed according to the prevailing laws, regulations and instructions of the countries where the Group operates.

Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of the temporary timing differences between the value of assets or liabilities in the consolidated financial statements and the value on the basis of which taxable income is calculated. Moreover, deferred taxes are calculated based on the liability method in the consolidated statement of financial position according to the tax rates expected to be applied upon the settlement of the tax liability or realization of the deferred tax assets.

Deferred tax assets and liabilities are reviewed as of the date of the consolidated financial statements, and reduced in case no benefit is expected to arise therefrom, partially or totally.

Fair value measurement

Fair value is defined as the a price at which an asset is to be sold or paid to convert any of the liabilities in a structured transaction between the market participants on the measurement date, irrespective of whether the price can be realized directly or whether it is estimated using another valuation technique. When estimating the fair value of an asset or liability, the Company takes into consideration when determining the price of any asset or liability whether market participants are required to take these factors into account at the measurement date. The fair value of the measurement and / or disclosure purposes in these financial statements is determined on the same basis, except for measurement measures that are similar to fair value procedures and are not fair value such as fair value as used in IAS 36.

In addition, fair value measurements are classified for the purposes of financial reporting to level (1) or (2) or (3) based on the extent to which the inputs are clear to fair value measurements and the importance of inputs to the full fair value measurements, which are identified as follows:

- Input Level (1) inputs derived from quoted (unadjusted) prices of identical assets or liabilities in active markets that the enterprise can obtain on the measurement date;
- Input level (2) inputs derived from data other than quoted prices used at level 1 and observable for assets or liabilities, either directly or indirectly; and;
- Input level (3) are inputs to assets or liabilities that are not based on quoted market prices.

Leases

Policy applicable from January 1, 2019

The Company as lessee

The Company assesses whether contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Company recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Company uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease

The lease liability is presented as a separate line item in the statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Company remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- a lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

The right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use of asset reflects that the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use of assets are presented as a separate line in the statement of financial position.

The Company applies IAS36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for an identified impairment loss as described in the 'Property, plant and equipment' policy.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurement of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognised as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occurs and are included in the line 'Other expenses' in the statement of profit or loss.

The Company as lessor

The Company enters into lease agreements as a lessor with respect to some of its investment properties.

Leases for which the Company is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

When the Company is an intermediate lessor, it accounts for the head lease and the sublease as two separate contracts. The sublease is classified as a finance or operating lease by reference to the right-of-use asset arising from the head lease.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term.

Amounts due from lessees under finance leases are recognised as receivables at the amount of the Company's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Company's net investment outstanding in respect of the leases.

When a contract includes lease and non-lease components, the Company applies IFRS 15 to allocate consideration under the contract to each component.

Policy applicable up to December 31, 2018

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Company as lessor

Amounts due from lessees under finance leases are recognised as receivables at the amount of the Company's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Company's net investment outstanding in respect of the leases.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term

The Company as lessee

Assets held under finance leases are initially recognised as assets of the Company at their fair value at the inception of the lease or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. The corresponding liability to the lessor is included in the statement of financial position as a finance lease obligation.

Lease payments are apportioned between finance expenses and reduction of the lease obligation so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance expenses are recognised immediately in profit or loss, unless they are directly attributable to qualifying assets, in which case they are capitalised in accordance with the Company's general policy on borrowing costs. Contingent rentals are recognised as expenses in the periods in which they are incurred.

Operating lease payments are recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognised as an expense in the period in which they are incurred. In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognised as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognised as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

Impairment of non-financial assets

At the reporting date, the Group assesses whether there is evidence that the asset has been impaired. If any evidence exists, or when an impairment test is required, the Group assesses the recoverable amount of the asset. The recoverable amount of the asset is the fair value of the asset or cash-generating unit less cost of sales and value in use whichever is higher and is determined for the individual asset, unless the asset does not generate substantially independent internal cash flows from those arising from other assets or assets of the Group. Where the carrying amount of the asset or cash-generating unit exceeds the recoverable amount, the asset is considered to be impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing the fair value used, future cash flows are discounted to their present fair value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of funds and the risks specific to the asset. In determining fair value less cost of sales, recent transactions in the market are taken into consideration if available. If such transactions can not be identified, the appropriate valuation model is used.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and intends to either settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

3. Application of new and revised International Financial Reporting Standards

A. Amendments with no material effect on the consolidated financial statements of the Group:

The following new and revised IFRSs have been adopted and are effective for financial periods beginning on or after January 1, 2019 or thereafter in the preparation of the Group's consolidated financial statements that did not materially affect the amounts and disclosures in the consolidated financial statements for the year and prior years, which may have an impact on the accounting treatment of future transactions and arrangements:

<u>New and Revised IFRS Standards</u>	<u>Amendments to New and Revised IFRS Standards</u>
<u>Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017</u>	<p>The Group has adopted the amendments included in the Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017 Cycle for the first time in the current year. The Annual Improvements include amendments to four Standards:</p> <p><u>IAS 12 Income Taxes</u> The amendments clarify that the Group should recognise the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where the Group originally recognised the transactions that generated the distributable profits. This is the case irrespective of whether different tax rates apply to distributed and undistributed profits.</p> <p><u>IAS 23 Borrowing Costs</u> The amendments clarify that if any specific borrowing remains outstanding after the related asset is ready for its intended use or sale, that borrowing becomes part of the funds that an entity borrows generally when calculating the capitalisation rate on general borrowings.</p> <p><u>IFRS 3 Business Combinations</u> The amendments clarify that when the Group obtains control of a business that is a joint operation, the Group applies the requirements for a business combination achieved in stages, including remeasuring its previously held interest (PHI) in the joint operation at fair value. The PHI to be remeasured includes any unrecognised assets, liabilities and goodwill relating to the joint operation.</p> <p><u>IFRS 11 Joint Arrangements</u> The amendments clarify that when a party that participates in, but does not have joint control of, a joint operation that is a business obtains joint control of such a joint operation, the Group does not remeasure its PHI in the joint operation.</p>
IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments	<p>The interpretation addresses the determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates, when there is uncertainty over income tax treatments under IAS 12. It specifically considers:</p> <ul style="list-style-type: none">• Whether tax treatments should be considered collectively;• Assumptions for taxation authorities' examinations;• The determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates; and• The effect of changes in facts and circumstances.

New and Revised IFRS Standards

Amendments to New and Revised IFRS Standards

Amendments to IFRS 9 Prepayment Features with Negative Compensation and Modification of financial liabilities

The amendments to IFRS 9 clarify that for the purpose of assessing whether a prepayment feature meets the SPPI condition, the party exercising the option may pay or receive reasonable compensation for the prepayment irrespective of the reason for prepayment. In other words, prepayment features with negative compensation do not automatically fail SPPI.

The amendment applies to annual periods beginning on or after January 1, 2019, with earlier application permitted. There are specific transition provisions depending on when the amendments are first applied, relative to the initial application of IFRS 9.

Amendments to IAS 28 Investment in Associates and Joint Ventures: Relating to long-term interests in associates and joint ventures.

These amendments clarify that an entity applies IFRS 9 Financial Instruments to long-term interests in an associate or joint venture that form part of the net investment in the associate or joint venture but to which the equity method is not applied.

Amendments to IAS 19 Employee Benefits Plan Amendment, Curtailment or Settlement

The amendments to IAS 19 Employee Benefits clarify the accounting for defined benefit plan amendments, curtailments and settlements

B. Amendments with material effect on the consolidated financial statements of the Group: IFRS 16 Leases

The Group has adopted IFRS (16), "Leases", which replace the existing guidelines on leases, including IAS (17) "Leases" , IFRIC (4) "Determining whether an arrangement contains a lease "and the interpretation of the previous Interpretations Committee (15)" Operational leases - incentives " and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease."

IFRS (16) was issued in January 2016 and is effective for annual periods commencing on or after January 1, 2019. IFRS (16) stipulates that all leases and the associated contractual rights and obligations should generally be recognized in the Group's financial Position, unless the term is 12 months or less or the lease is for low value asset. Thus, the classification required under IAS (17) "Leases" into operating or finance leases is eliminated for Lessees. For each lease, the lessee recognizes a liability for the lease obligations incurred in the future. Correspondingly, a right to use the leased asset is capitalized, which is generally equivalent to the present value of the future lease payments plus directly attributable costs and which is amortized over the useful life .

The Group has opted for the modified retrospective application permitted by IFRS (16) upon adoption of the new standard. During the first time application of IFRS (16) to operating leases, the right to use the leased assets was generally measured at the amount of lease liability, using the interest rate at the time of first time application.

The assets right of use have been measured in an amount equal to the lease obligations, and adjusted by any pre-paid or lease payment that is recognized in the financial position list as of December 31, 2018. No adjustments to the retained earnings, as at January 1st, 2019, were produced under this method. There were no low leases that required an adjustment to the right of use assets at the date of the initial application.

The right of use assets contain properties and cars as of December 31, 2019 and January 1, 2019.

The effect of applying the standard on the opening balances of right of use assets and lease obligations amounted to JD 710,503.

The table below shows the effect of application of IFRS 16 for each financial note as at December 31, 2019.

Statement of Financial position

	<u>As reported</u>	<u>IFRS 16</u>	<u>Amounts</u>
	<u>JD</u>	<u>Impact</u>	<u>without</u>
		<u>JD</u>	<u>adoption of</u>
			<u>IFRS 16</u>
			<u>JD</u>
Right-of-use assets – net	537,808	537,808	-
Other Debit Balances	2,194,436	74,422	2,268,858
Net impact on total assets		<u>612,230</u>	
Lease liabilities	502,944	502,944	
Net impact on total liabilities		<u>502,944</u>	
Retained earnings	9,234,813	109,286	9,344,099
Net impact on partners equity		<u>109,286</u>	
Net impact on total liabilities and equity		<u>612,230</u>	

Statement of Profit or loss

	<u>As reported</u>	<u>IFRS 16</u>	<u>Amounts</u>
	<u>JD</u>	<u>Impact</u>	<u>without</u>
		<u>JD</u>	<u>adoption of</u>
			<u>IFRS 16</u>
			<u>JD</u>
Lease expense	266,686	(171,492)	438,178
Financing expenses	1,169,026	24,900	1,144,126
Depreciation of right of use	255,878	255,878	-
Net impact on statement of profit or loss		<u>109,286</u>	

Statement of cash flows

	<u>As reported</u>	<u>IFRS 16</u>	<u>Amounts</u>
	<u>JD</u>	<u>Impact</u>	<u>without</u>
		<u>JD</u>	<u>adoption of</u>
			<u>IFRS 16</u>
			<u>JD</u>
Profit before tax for the year	6,546,917	109,286	6,656,203
Depreciation of right of use	255,878	255,878	-
Interest expense – lease liability	24,900	24,900	-
Other debt balances	57,250	(90,319)	147,569
Net Cash flows from operating activities		<u>299,745</u>	
Lease liabilities paid	299,745	(299,745)	-
Net cash (used in) from financing activities		<u>(299,745)</u>	

The Group's leasing activities and its accounting treatment mechanism:

The Group rents real estates for use in its activities and usually leases for fixed periods ranging from one to five years, some of which may include extension options and the lease terms are negotiated on an individual basis and contain a set of different terms and conditions, should not including lease contracts which do not contain any obligations and may not be used as collateral for the purposes of borrowing.

Up to the end of the financial year 2018, real estate leases were classified as either an operating lease or a financial lease which and the amounts paid for operating lease contracts are credited to the profit or loss statement according to the straight-line method during the lease period.

Starting from the first of January 2019, leases were recognized as assets for use and related obligations on the date when the asset is ready for use by the bank, the value of each rental payment is distributed between the leasing obligations and the financing costs, and the financing costs are credited to the profit or loss statement during the lease period to achieve a fixed periodic interest rate on the remaining balance of the obligation for each period and the right of use assets are amortized during the productive life of the asset or the lease term, whichever is shorter according to the straight-line method.

The assets and liabilities arising from the leases are initially measured on the basis of the present value, and the lease obligations include the net present value of the following rental payments:

- Fixed payments (including built-in fixed payments) minus rental incentives receivable;
- Variable lease payments based on index or rate;
- Amounts expected to be paid by the lessee under residual value guarantees;
- The exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and;
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

Rental payments are deducted using the implied lease interest rate or the tenant's additional borrowing price, if they are not available, which is the rate at which the lessee must pay to borrow the funds needed to obtain an asset of comparable value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Right of use assets are measured at cost comprising the following:

- The amount of the initial measurement of lease liability;
- Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received;
- Any initial direct costs, and return costs (renovation and restoration).

Payments associated with short-term leases and leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise IT-equipment and small items of office furniture.

In applying IFRS (16) for the first time, the Group has used the following practical expedients permitted by the standard:

- The use of a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Reliance on previous assessments on whether leases are onerous
- The accounting for operating leases with a remaining lease term of less than 12 months as at January 1, 2019 as short-term leases
- The exclusion of initial direct costs for the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application, and
- The use of hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.

The Group has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Group relied on its assessment made applying IAS (17) and IFRIC 4 Determining whether an arrangement contains a lease.

The group used the new estimates shown below when applying standard 16 "Leases":

Extension and termination options in lease contracts

Extension and termination options are included in a number of leases. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing contracts. The majority of extension and termination options held are exercisable both by the Group and the respective lessor.

Determining the lease term

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The assessment is reviewed if a significant event or a significant change in circumstances occurs which affects this assessment and that is within the control of the lessee.

Discounting of lease payments

The lease payments are discounted using the Group's incremental borrowing rate ("IBR"). Management has applied judgments and estimates to determine the IBR at the commencement of lease.

C. New and revised International Financial Reporting Standards in issue but not yet effective:

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

<u>New and Revised Standards</u>	<u>Amendments to New and Revised IFRSs</u>
Amendment to IAS 1 "Presentation of financial statement" (Effective form on January 1,2020)	These amendments are related to definition of material. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.'
Amendment to IFRS 3 "Business Combinations" (Effective form on January 1, 2020).	These amendments clarify the definition of business as the International Accounting Standards Board published the Conceptual Financial Reporting Framework. This includes revised definitions of assets and liabilities as well as new guidance on measurement, derecognition, presentation and disclosure. In addition to the amended conceptual framework, the IASB issued amendments to the guidelines on the conceptual framework in the IFRS Standards, which contain amendments to IFRS 2, 3, 6 and 14 and IAS 1, 34, 37 and 38) and IFRIC 12, Interpretation 19, Interpretations 20 and 22 and Interpretations of the Standing Committee for the Interpretation of Standards No. 32 in order to update those statements with regard to references and quotations from the framework or to refer to a reference to a different version of the conceptual framework.
IFRS 17 "Insurance Contracts" (Effective form on January 1, 2022).	It provides a more consistent measurement and presentation approach to all insurance contracts. These requirements are aimed at achieving a consistent, principled accounting objective for insurance contracts. IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts. IFRS 17 requires measurement of insurance liabilities at the present value of the liability.
Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures (2011)" (Effective date deferred indefinitely. Adoption is still permitted).	These amendments are related to the treatment of the sale or contribution of assets from and investor to its associate or joint venture.

Management anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the Group's consolidated financial statements as and when they are applicable and adoption of these new standards, interpretations and amendments may have no material impact on the consolidated financial statements of the Group in the period of initial application.

4. Significant Accounting Judgments and Key Sources of Uncertainty

The preparation of the consolidated financial statements and the adoption of accounting policies requires the management to make judgments, estimates and assumptions that affect the amounts of financial assets and financial liabilities and the disclosure of contingent liabilities. These estimates and judgments also affect revenues, expenses and provisions in general and expected credit losses. In particular, the Group's management is required to make judgments to estimate the amounts and timing of future cash flows. These mentioned estimates are based on multiple hypotheses and factors with varying degrees of estimation and uncertainty. Actual results may differ from estimates as a result of changes in these conditions and circumstances in the future.

Judgments, estimates and assumptions are reviewed periodically. The effect of the change in estimates is recognized in the financial period in which the change has occurred and only if the change affects the same financial period. Moreover, the effect of the change in estimates is recognized in the financial period in which the change has occurred and in future periods in case the change affects the financial period and future financial periods.

The Group management believes that its estimates in the consolidated financial statements are reasonable. The key estimates used by management in applying the Company's accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements are as follows:

Useful life of tangible assets and intangible assets

The management periodically re-estimates the useful life of tangible assets and intangible assets for the purpose of calculating the annual depreciation and amortization based on the general condition of those assets and estimated future useful lives. The impairment loss is recognized in the consolidated statement of profit or loss for the year.

Income tax

The fiscal year is charged its related income tax expense in accordance with the regulations, laws and accounting standards. The deferred taxes and income tax provision are calculated and recognized.

Lawsuit and other commitments provision

A provision is booked to meet any potential litigation obligations based on the legal study prepared by the Group's legal counsel that identifies potential risks in the future and periodically reviews the study.

Assets and liabilities presented at cost

Management reviews the assets and liabilities at cost periodically for the purpose of estimating any impairment in value, any impairment loss is recognized in the consolidated statement of profit or loss for the year.

Fair value measurement and valuation procedures

When estimating the fair value of financial assets and financial liabilities, the Group uses available observable market data. In case of the absence of level 1 inputs, the Company conducts evaluations using appropriate valuation models to determine the fair value of financial instruments.

End-of-Service Indemnity

Provision for end-of-service indemnity is booked for any legal or contractual obligations for the employees' services according to the current and previous services in accordance with internal policies of Group.

Provision for slow moving items

Provision is allocated for slow moving inventories based on the principles and assumptions approved by the group's management to estimates the provision to be established in accordance with International Financial Reporting Standards.

Calculation of provision for expected credit losses

The management is required to use important judgments and estimates to estimate the amounts and timing of future cash flows and to estimate the risk of significant increase in credit risk for financial assets after the initial recognition and future measurements information for expected credit losses.

The expected credit loss is measured as an allowance equivalent to the expected credit loss over the life of the asset.

Determining the number and relative weight of forward looking scenarios for each type of products / market and the identification of future information relevant to each scenario

When measuring the expected credit loss, the Company uses reasonable and reliable future information based on the assumptions of the future movement of the various economic factors and how these economic factors affect each other.

Probability of default

The probability of default is a key input in measuring the expected credit loss. The probability of default is considered an estimate of the probability of default over a given period of time, which includes the calculation of historical data, assumptions and expectations relating to future circumstances.

Loss given default

Loss given default is an estimate of the loss arising from default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the financier expects to collect, taking into account cash flows from collaterals and credit adjustments.

Revenue recognition

The Group's management uses significant estimates and assumptions to determine the amount and timing of revenue recognition under IFRS 15, "Revenue from contracts with customers".

Provision for sales returns and discount

The Group uses its accumulated historical experience to estimate the number of returns on a portfolio level using the expected value method. It is considered highly probable that a significant reversal in the cumulative revenue recognised will not occur given the consistent level of returns over previous years.

The Group uses its accumulated historical experience to estimate discounts and the revenue is recognized to the extent that it is probable that there will be no material reversal. Liabilities for discounts on payments to customers are recovered in respect of sales made during the year.

Extension and termination options in lease contracts

Extension and termination options are included in a number of leases. These terms are used to maximize operational flexibility in terms of managing contracts. The majority of extension and termination options held are exercisable both by the Group and the respective lessor.

Determining the lease term

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The assessment is reviewed if a significant event or a significant change in circumstances occurs which affects this assessment and that is within the control of the lessee

Discounting of lease payments

The lease payments are discounted using the Group's incremental borrowing rate ("IBR"). Management has applied judgments and estimates to determine the IBR at the commencement of lease.

5. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Cash on hand	47,418	23,210
Current accounts at banks	1,338,167	2,869,494
Time deposits	-	284,466
	<u>1,385,585</u>	<u>3,177,170</u>

6. Accounts Receivable - Net

a. This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Trade receivables	11,185,327	10,021,759
<u>Less</u> : Provision for expected credit loss	<u>(1,404,306)</u>	<u>(1,178,547)</u>
Trade receivables – Net	9,781,021	8,843,212
Short-term cheques are due within 3 months	836,459	872,500
Accounts Receivables - Net	<u>10,617,480</u>	<u>9,715,712</u>

The ageing of these receivables is as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Less than 90 days	8,002,552	7,156,914
From 90 days to 180 days	2,115,599	1,724,044
From 181 days to 270 days	164,596	257,092
From 271 days to 365 days	21,481	109,742
More than 365 days	881,099	773,967
	<u>11,185,327</u>	<u>10,021,759</u>

b. The movement on the expected credit loss during the year is as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance – beginning of the year	1,178,547	1,423,927
Impact of IFRS (9) application	-	20,865
Adjusted Beginning Balance of the Year	1,178,547	1,444,792
<u>Add</u> : Provision booked (releases) during the year	<u>241,846</u>	<u>(193,199)</u>
Foreign currencies translation	1,769	(6,005)
<u>Less</u> : Written-off debts	<u>(17,856)</u>	<u>(67,041)</u>
Balance – End of the Year	<u>1,404,306</u>	<u>1,178,547</u>

7. Inventory - Net

a. This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Raw materials	5,892,359	4,988,140
Finished products	3,295,708	2,090,805
Detergents and uniforms	14,494	14,903
Spare parts	1,720,259	1,645,040
	<u>10,922,820</u>	<u>8,738,888</u>
<u>Less</u> : Provision for slow-moving items	<u>(863,276)</u>	<u>(871,421)</u>
	<u>10,059,544</u>	<u>7,867,467</u>
Goods in transit	43,236	347,577
	<u>10,102,780</u>	<u>8,215,044</u>

b. The movement on the provision for slow-moving items during the year is as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Balance - beginning of the year	871,421	816,936
Add: Provision booked during the year	89,868	64,411
Less : Written-off inventory *	<u>(98,013)</u>	<u>(9,926)</u>
Balance - End of the Year	<u><u>863,276</u></u>	<u><u>871,421</u></u>

* During the year 2019 damaged and slow-moving goods amounted of JD 98,013 were written off in accordance with the Board of Directors approval.

8. Other Debit Balances

This item consists of the following:

	<u>December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Advances to suppliers	887,192	916,698
Prepayments	789,279	749,559
Refundable deposits	308,759	332,056
Others	<u>308,654</u>	<u>253,373</u>
	<u><u>2,293,884</u></u>	<u><u>2,251,686</u></u>

9. Intangible Assets

This item consists of the following:

	<u>December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Goodwill (a)	4,704,010	4,704,010
Trademarks (b)	1,611,147	1,611,147
Software and programs – Net (c)	<u>46,561</u>	<u>69,281</u>
	<u><u>6,361,718</u></u>	<u><u>6,384,438</u></u>

- a. Goodwill resulted from the acquisition of shares that exceeds the book value of some of the subsidiaries. The management believes that there is no impairment in its value.
- b. This amount represents the value of the trademarks purchased from Food Quality Co. Ltd. for an amount of JD 1,543,970 in addition to the costs of transferring its ownership.
- c. The movement on the software and programs was as follow:

	<u>For the year ended</u>	
	<u>December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Balance - beginning of the year	69,281	96,580
Additions during the year	7,930	7,972
Amortization for the year	<u>(30,650)</u>	<u>(35,271)</u>
Balance - End of the Year	<u><u>46,561</u></u>	<u><u>69,281</u></u>
	20%-35%	20% - 35%

10 - Property and Equipment

This item consists of the following:

	Land Factory	Buildings and Constructions	Furniture and Fixtures	Vehicles	Machinery and Equipment	Tools and Equipment	Project Under Constructions	Total
For the year ended December 31, 2019								
Cost:	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance - beginning of the year	4,809,810	18,559,694	2,417,985	3,517,640	24,933,129	1,034,894	374,574	55,647,726
Additions	1,645,917	971,521	264,381	674,359	2,664,765	189,193	1,137,995	7,548,131
Disposals	-	-	(105,720)	(199,890)	(202,503)	(61,274)	-	(569,387)
Transfers	-	23,571	-	-	12,159	-	(35,730)	-
Balance - End of the Year	<u>6,455,727</u>	<u>19,554,786</u>	<u>2,576,646</u>	<u>3,992,109</u>	<u>27,407,550</u>	<u>1,162,813</u>	<u>1,476,839</u>	<u>62,626,470</u>
Accumulated Depreciation:								
Balance - beginning of the year	-	6,092,626	1,706,385	2,094,447	14,473,097	735,183	-	25,101,738
Additions	-	809,544	323,391	412,640	1,531,900	72,921	-	3,150,396
Disposals	-	-	(101,753)	(196,573)	(179,150)	(60,472)	-	(537,948)
Balance - End of the Year	-	<u>6,902,170</u>	<u>1,928,023</u>	<u>2,310,514</u>	<u>15,825,847</u>	<u>747,632</u>	-	<u>27,714,186</u>
Net Book Value as of December 31, 2019	<u>6,455,727</u>	<u>12,652,616</u>	<u>648,623</u>	<u>1,681,595</u>	<u>11,581,703</u>	<u>415,181</u>	<u>1,476,839</u>	<u>34,912,284</u>
For the year ended December 31, 2018								
Cost:								
Balance - beginning of the year	3,601,818	17,836,212	2,116,950	3,337,058	23,999,162	912,794	345,745	52,149,739
Additions	1,207,992	461,265	185,069	303,201	1,104,420	93,142	693,249	4,048,338
Disposals	-	(2,992)	(3,600)	(122,619)	(420,175)	(965)	-	(550,351)
Transfers	-	265,209	119,566	-	249,722	29,923	(664,420)	-
Balance - End of the Year	<u>4,809,810</u>	<u>18,559,694</u>	<u>2,417,985</u>	<u>3,517,640</u>	<u>24,933,129</u>	<u>1,034,894</u>	<u>374,574</u>	<u>55,647,726</u>
Accumulated Depreciation:								
Balance - beginning of the year	-	5,372,880	1,387,304	1,801,081	13,185,363	675,270	-	22,421,898
Additions	-	720,626	322,680	394,368	1,509,754	60,878	-	3,008,306
Disposals	-	(880)	(3,599)	(101,002)	(222,020)	(965)	-	(328,466)
Balance - End of the Year	-	<u>6,092,626</u>	<u>1,706,385</u>	<u>2,094,447</u>	<u>14,473,097</u>	<u>735,183</u>	-	<u>25,101,738</u>
Net Book Value as of December 31, 2018	<u>4,809,810</u>	<u>12,467,068</u>	<u>711,600</u>	<u>1,423,193</u>	<u>10,460,032</u>	<u>299,711</u>	<u>374,574</u>	<u>30,545,988</u>
Annual depreciation rates %	-	2 - 20	10 - 25	10 - 25	10 - 20	7 - 25	10 - 20	

- Fully depreciated property and equipment amounted to JD 8,769,398 as of December 31, 2019 (8,216,367 as of December 31, 2018)

11. Lease contract

a. Right of use assets

The Company leases several assets including properties and cars. The average lease term is 5 years.

The movement for right-of-use assets during 2019 as follows:

	For the year ended December 31, 2019		
	Properties	Cars*	Total
	JD	JD	JD
Beginning balance (Amended)	494,602	215,901	710,503
Add: Contracts added during the year	-	89,304	89,304
Less: Depreciation for the year	(184,221)	(71,657)	(255,878)
Foreign exchange differences	(6,121)	-	(6,121)
Ending balance	<u>304,260</u>	<u>233,548</u>	<u>537,808</u>

* Within the cars item in the right of use assets above includes lease contracts with the company's right to own (Financing lease) amounted to JD 124,343 and accumulated depreciation amounted to JD 43,167 as 31 December 2019.

b. Lease obligations

The movement for lease obligations during the 2019 were as follows:

	For the year ended December 31, 2019		
	Properties	Cars	Total
	JD	JD	JD
Beginning balance (Amended)	494,602	215,901	710,503
Add: Additions during the year	-	89,304	89,304
Interest during the year	12,408	12,492	24,900
Less: paid during the year	(224,676)	(75,069)	(299,745)
Foreign exchange differences	2,966	(24,984)	(22,018)
Ending balance	<u>285,300</u>	<u>217,644</u>	<u>502,944</u>

The following is an analysis of the maturity of lease obligations as at December 31, 2019:

	For the year ended December 31, 2019		
	Properties	Cars	Total
	JD	JD	JD
Less than one year	74,746	48,469	123,215
From one to five years	210,546	169,183	379,729
More than five years	-	-	-
Ending balance	<u>285,292</u>	<u>217,652</u>	<u>502,944</u>

c. The following are the amounts recorded in the consolidated profit or loss statement:

	For the year ended December 31, 2019		
	Properties	Cars	Total
	JD	JD	JD
Depreciation for the year	212,711	43,167	255,878
Interest for the year	24,900	-	24,900
Lease expenses- short term and low value assets	266,686	-	266,686
Lease revenue during the year	(47,296)	-	(47,296)
Total	<u>457,001</u>	<u>43,167</u>	<u>500,168</u>

12. Notes Payable

The maturity of notes payable extends to May 15, 2020.

13. Deposits and Accrued Expenses

This item consists of the following:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Remunerations and accrued salaries	1,708,664	885,051
Income tax deposits	214,083	452,172
Provision for lawsuits and other commitments *	493,206	321,073
Accrued customer's sales commissions	262,404	327,948
Accrued insurance expenses	380,657	322,571
Provision for paid leaves	236,256	285,466
Sales return provision	285,815	166,023
Accrued utilities and phone expenses	110,182	101,636
Professional fees	104,657	108,256
Social security deposits	62,921	59,179
Media and advertising	270,143	56,367
Advanced payment from customers	45,130	56,241
Board of directors' remuneration	35,000	35,000
Board members transportation and representation of committees	74,500	-
Other credit balances	500,359	423,159
	<u>4,783,977</u>	<u>3,600,142</u>

* This item includes a provision booked by the Company against contingent liabilities that may arise, the movement on this provision during the year was as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance – beginning of the year	321,073	459,387
<u>Add</u> : Provision during the year	172,133	-
<u>Less</u> : Released during the year	-	(138,314)
Balance – End of the Year	<u>493,206</u>	<u>321,073</u>

14. Loans

This item consists of the following:

	December 31, 2019			December 31, 2018		
	Loans installments due within one year	Loans installments due within more than one year	Total	Loans installments due within one year	Loans installments due within more than one year	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	
Jordan Ahli bank (a)	525,400	-	525,400	525,400	525,400	1,050,800
Arab Bank – first loan (b)	1,846,000	923,000	2,769,000	1,846,000	2,769,000	4,615,000
Arab Bank – second loan (c)	1,273,800	1,273,800	2,547,600	1,273,800	2,547,600	3,821,400
Arab Bank – third loan (d)	284,000	568,000	852,000	284,000	852,000	1,136,000
Arab Bank – fourth loan (e)	1,136,000	3,692,000	4,828,000	852,000	4,828,000	5,680,000
Arab Bank – fifth loan (f)	168,875	253,313	422,188	168,875	422,188	591,063
Arab Bank – fifth loan (g)	72,375	302,903	375,278	-	-	-
Arab Bank – sixth loan (h)	225,240	829,530	1,084,770	-	-	-
Arab Bank – seventh loan (i)	372,225	2,109,275	2,481,500	-	-	-
	<u>5,933,915</u>	<u>9,951,821</u>	<u>15,885,736</u>	<u>4,950,075</u>	<u>11,944,188</u>	<u>16,894,263</u>

- a- Siniora Food Industries Company – Jordan obtained credit facilities from Jordan Ahli Bank for USD 3.7 million in order to finance the new production lines, at an interest rate of three months LIBOR + 2.25% with a minimum limit of 3.2 %. The facilities are guaranteed by the mortgage of the new production lines. Moreover, the credit facilities are to be repaid in 20 quarterly installments, with a grace period of 15 months from the granting date of the credit facilities.
- b- Siniora Food Industries Company – Jordan signed a loan agreement with Arab Bank for USD 13 million in order to pay the company’s obligations to Cairo Amman Bank and to finance the new production lines at an interest rate of 2.25 % + three months LIBOR with a minimum limit of 3.25%. The loan is guaranteed by the mortgage of the factory’s land, and by the possessory mortgage on the machinery and equipment related to the Company’s factory in Jordan, in addition to the endorsement of an insurance policy on the mortgaged machinery and equipment to the banks’ benefit, as well as the guarantee of Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments, the first installment is due on September 4, 2016.
- c- Siniora Food Holding Limited - United Arab Emirates have signed a credit facility agreement with Arab Bank – United Arab Emirates for AED 33 million, which is equivalent to JD 6,369,000, in order to finance 75% of the purchase deal for a factory located in Dubai - UAE, with an annual interest rate of 3% + three months EIBOR with a minimum limit of 4%. The facilities are guaranteed by the mortgage of Siniora Food Holding Limited shares, in additions to a bank guarantee from Arab Bank –Jordan amounted USD 5.4 million renewed annually until the full payment of facilities. Moreover, the facilities are to be repaid in 20 quarterly installments, the first installment is due on June 26, 2016.
- d- Siniora Food Industries Company – Jordan signed a loan agreement with the Arab Bank for USD 2 million in order to complete various capital expansions which are expected during the year 2017, at an interest rate of 2.25% + three months LIBOR with a minimum limit of 3.25% . The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments, the first installment is due on June 4, 2018.
- e- Siniora Food Industries Company – Jordan signed a loan agreement with Arab Bank for USD 6 million in order to finance the properties and equipment’s of the Company, in addition to financing the permanent working capital needs of the Company at an interest rate of three months LIBOR + margin rate of 2.5% annually. The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 20 quarterly installments. The Company has raised the loan ceiling during the period by an amount of USD 2 million to become USD 8 million. The first installment to be due on June 30, 2019, with the reset of the loan terms remain unchanged.

- f- Diamond Meat Processing Company – United Arab of Emirates signed an overdraft agreement with Arab Bank – Dubai for AED 3.5 million (equivalent to JD 675,500) to finance 80% of the value of the purchase of some property and equipment for the factory and the renovation of the factory and furniture, with an interest rate of six month EIBOR + 4%. The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 16 quarterly installments. The first installment is due one month after the grant date of the overdraft or the full withdrawal, whichever is earlier.
- g- During 2019, Diamond Meat Processing Company - United Arab of Emirates obtained a loan from Arab Bank- Dubai branch amounted to AED 3 million (Equivalent to JD 579,000) to finance 80% of the purchase value of some property and equipment with an interest rate of six months EIBOR + 4%. The loan is guaranteed by Siniora Food Industries Company – Jordan. The loan is to be repaid in 16 quarterly installments. The first installment is due six months after the date of the grant or full withdrawal, whichever is earlier.
- h- Siniora Food Industries Company - Palestine signed a loan agreement with Arab Bank for USD 1,800,000 to finance 85% of the cost of purchasing a plot of land that will be exploited in the with an interest rate of 3 months EIBOR + 2.75% annually and a commission of 0.5% for once, this loan was granted on the bail of Siniora Company Jordan's food industry is to be repaid in 20 quarterly installments. The first installment is due on May 21, 2019.
- i- Siniora Food Industries Company - Palestine signed a loan agreement with Arab Bank for USD 3,500,000 to finance 100% of the cost of processing and preparing the factory building and importing modern production lines with an interest rate of 3 months EIBOR + 2.75% and a commission of 0.5% for one time, this loan was granted on the bail of a company Siniora Food Industries Jordan to be repaid in 20 quarterly installments. The first installment is due on April 30, 2020.

The movement for lease obligations during the year 2019 and 2018 were as follows:

	<u>For the year ended December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Beginning balance	16,894,263	14,552,400
Borrowed funds	4,132,978	6,347,500
Loans installments paid	(5,141,505)	(4,005,637)
Ending balance	<u>15,885,736</u>	<u>16,894,263</u>

15. Provision for Employees End-of-Service Indemnity

The provision balance relates to Siniora Food Industries Company - Palestine and Siniora Food Holding Limited Company (subsidiary companies), the movement on this provision is as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Balance - beginning of the year	2,052,371	1,896,091
<u>Add</u> :Additions during the year	388,029	475,137
<u>Less</u> : Paid from the provision	(53,461)	(200,623)
Foreign currency translation loss (gain)	125,844	(109,023)
Actuarial loss (gain)	12,470	(9,211)
Balance – End of the Year	<u>2,525,253</u>	<u>2,052,371</u>

16. Paid-up Capital and Reserves

a. Paid-up Capital

The authorized and paid-up capital amounted to JD 25 million distributed over 25 million shares, with a nominal value of one JD per share, as of December 31, 2019 and 2018.

The Generals Assembly approved in its extra ordinary meeting held on April 19, 2018 to increase the paid-up capital from JD 22 million to JD 25 million through transferring JD 3 million from retained earnings to paid-up capital, distributed as free shares to the shareholders based on their share percentage of the paid-up capital. The Company has completed the legal procedures related to the capital increase with the regulatory authorities on June 13, 2018.

b. Statutory Reserve

This item represents the accumulated amounts transferred from the annual net income before tax at a rate of 10% during the year and prior years in Jordan in accordance to the Jordanian Companies Law. This reserve cannot be distributed to shareholders.

c. Retained Earnings

The Generals Assembly approved in its ordinary meeting held on April 17, 2019 to distribute cash dividends amounting to JD 3,000,000, which is equivalent to 12% of the paid-up capital. (The General Assembly approved in its ordinary meeting held on April 19, 2018 to distribute JD 2,200,000).

Retained earnings include an amount of JD 252,185 that is restricted against deferred tax assets as on December 31, 2019, which cannot be utilized through capitalization or distribution unless actually realized, (JD 217,868 as of December 31, 2018).

d. The impact of the purchase of the non-controlling interest

On April 30, 2018, Siniora Food Holding Limited has signed an agreement to purchase the shares of the partner in Diamond Meat Processing Company for the amount of JD 3,752,466. The Company has completed the ownership transfer procedures with the legal authorities during the second half of the year 2018. The value of the agreement exceeds the carrying amount of the net non-controlling interest at the date of acquisition by JD 2,463,786. This amount has been booked within the shareholder's equity under "effect of the purchase of non-controlling interest shares".

The following is the most key information of the company at the date of purchase of non-controlling interest shares:

	JD
Total assets	8,194,894
Total liabilities	<u>(3,899,293)</u>
Net assets	4,295,601
Non-controlling interest %	<u>30%</u>
Book value of non-controlling shares	1,288,680
Paid amount	<u>(3,752,466)</u>
Effect of the purchase of non-controlling Interest shares appearing within shareholders' equity	<u>(2,463,786)</u>

17. Cost of Sales

This item consists of the following:

	Note	2019	2018
		JD	JD
Finished goods - beginning of the year	7	2,090,805	2,432,456
Cost of production *		41,486,343	35,694,502
Cost of Good Available for Sale		43,577,148	38,126,958
<u>Less:</u> Finished goods - end of the year	7	(3,295,708)	(2,090,805)
Cost of Sales		40,281,440	36,036,153

* Cost of production represents the following:

	Note	2019	2018
		JD	JD
Raw materials - beginning of the year	7	4,988,140	4,655,274
Purchases of raw materials and finished inventory during the year		30,119,096	24,867,064
Raw Materials Available for Production		35,107,236	29,522,338
<u>Less:</u> Raw materials - end of the year	7	(5,892,359)	(4,988,140)
Raw Materials Used in Production		29,214,877	24,534,198
Salaries, wages and other employee benefits		4,445,944	3,868,217
Social security		205,308	192,862
Transportation		85,445	37,874
Training		11,931	7,259
Health insurance		210,367	183,059
		4,958,995	4,289,271
<u>Indirect Industrial Expenses:</u>			
Depreciation of property and equipment		2,336,996	2,194,812
Utilities		1,887,681	1,652,394
Maintenance		1,268,358	1,277,835
Storage and transportation of production supplies		388,650	396,133
Rents		267,545	288,344
Insurance expense		267,144	243,606
Tools, uniform and cleaning		255,078	235,998
Damaged goods		135,460	143,813
Staff meals		84,724	71,240
Laboratory tests		62,568	61,765
Security expenses		70,425	66,241
Research and development		7,100	6,350
Others		280,742	232,502
		7,312,471	6,871,033
Cost of Production		41,486,343	35,694,502

18. Selling and Distribution Expenses

This item consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Salaries, wages, allowances and benefits	2,848,968	2,414,029
Vehicle expenses	1,609,854	1,832,695
Sales commission	1,066,757	1,063,294
Marketing expenses	1,021,187	573,949
Promotion and advertisement	774,382	775,228
Depreciation of property and equipment	633,661	537,449
Exports and tenders expenses	278,976	225,795
Social security	207,990	193,079
Insurance	211,500	176,457
Rent	74,559	130,506
Travel and accommodation expenses	323,260	115,302
Communications	45,223	74,621
Utilities	26,393	19,972
Stationery	7,700	9,085
Others	414,657	356,779
	<u>9,545,067</u>	<u>8,498,240</u>

19. General and Administrative Expenses

This item consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Salaries, wages, allowances and benefits	2,722,494	2,545,363
Professional fees	511,847	456,473
Depreciation of property and equipment	179,739	276,045
Insurance	241,858	227,476
Travel, accommodation and transport	231,042	246,289
Utilities	228,946	197,966
APIC expenses *	160,801	160,801
Maintenance	162,278	142,957
Communications	122,191	145,183
Social security	90,382	87,999
Donations	195,037	68,301
Memberships, subscriptions and licenses	30,711	64,484
Vehicle expenses	43,113	43,397
Amortization of intangible assets	30,650	35,271
Depreciation of right of use assets	255,878	-
Printing, stationery and computer accessories	24,750	31,525
Rent	88,852	19,532
Hospitality	21,369	13,621
Others	218,904	303,614
	<u>5,560,842</u>	<u>5,066,297</u>

* This item represents the expenses paid by Siniora Food Industries Company – Palestine (a subsidiary company) to Arab Palestinian Investment Company (the Holding Company) for managerial services rendered by the Holding Company.

20. Financing Expenses

This item consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Interest expense on bank loans	1,042,429	941,255
Interest expense on leasing	24,900	-
Bank charges and commissions	101,697	108,311
	<u>1,169,026</u>	<u>1,049,566</u>

21. Other Revenues – Net

This item consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Gain (loss) from foreign currency translations	112,371	(119,581)
Gain from the sale of property and equipment	42,797	33,355
Board of Directors' remunerations	(35,000)	(35,000)
Board members transportation and representation of committees	(101,500)	-
Rent revenue	47,296	52,055
Other – Net	127,460	104,523
	<u>193,424</u>	<u>35,352</u>

22. Income Tax

a. Income Tax Provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Balance - beginning of the year	227,711	447,489
Income tax paid	(268,140)	(585,812)
Accrued income tax on current year's profit	473,005	366,034
Balance – End of the Year	<u>432,576</u>	<u>227,711</u>

b. The income tax expense in the consolidated statement of profit or loss consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Income tax expense for the year	473,005	366,034
Deferred tax assets for the year	(40,950)	(33,335)
Amortization of deferred tax assets	6,633	24,240
The effect of the change in rate *	-	(17,527)
	<u>438,688</u>	<u>339,412</u>

* In accordance with the Income Tax Law effective January 1st, 2019, the Company's income tax rate in Jordan has changed to 6% instead of 5% as the Company is registered in King Abdullah II Development Zone/ Sahab.

c. Tax Position

Siniora Food Industries - Jordan has reached a final settlement for its income tax up to the end of the year 2015, The Company has submitted its tax return for the year of 2016 and 2017 and paid the declared tax while it has not been reviewed by the Income Tax and Sales Department yet. Self-assessment statements for 2018 were accepted within the samples system .In the opinion of the Company's managements and its tax advisor, the income tax provision booked in the financial statements is sufficient to meet any future tax liabilities.

On February 9, 2012, Siniora Food Industries Company - Palestine obtained from Palestine Investment Promotion Agency a full exemption from income tax for five years from January 1, 2010 to December 31, 2014, in addition to a nominal exemption of 50% of income tax for 12 years starting from January 1, 2015 to December 31, 2026 in which the company will pay taxes at a rate of 7.5%.

Siniora Food Industries Company - Palestine (a subsidiary company) has reached a final settlement up to the end of the year 2017. The income tax report for 2018 has been submitted and has not yet been audited. In the opinion of the Company's management and its tax advisor, the income tax provision booked in the financial statements is sufficient to meet any future tax liabilities.

Siniora Food Holding Limited and its subsidiaries are not subject to income tax due to the fact that there is no income tax in the countries in which they operate.

d. Deferred tax assets

This item consists of the following:

<u>Included Items</u>	For the Year Ended December 31, 2019				December 31,	
	Balance- Beginning of the Year	Released Amounts	Additional Amounts	Balance- End of the Year	2019	2018
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Provision for expected credit losses	920,192	-	127,800	1,047,992	62,880	55,212
Provision for expected credit losses / Siniora Food Industries Company – Palestine	20,205	-	8,857	29,062	2,180	1,515
Provision for slow-moving inventory	832,376	(98,013)	85,200	819,563	49,174	49,943
Provision for end-of-service indemnity – Siniora Food Industries - Palestine	1,482,631	(10,023)	366,740	1,839,348	137,951	111,198
	<u>3,255,404</u>	<u>(108,036)</u>	<u>588,597</u>	<u>3,735,965</u>	<u>252,185</u>	<u>217,868</u>

The movement on the deferred tax assets account is as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance- beginning of the year	217,868	190,781
Impact of IFRS 9	-	465
Balance- beginning of the year (adjusted)	217,868	191,246
Additions during the year	40,950	33,335
Amortization of deferred tax assets	(6,633)	(24,240)
The effect of change in tax rate	-	17,527
Balance- End of the Year	<u>252,185</u>	<u>217,868</u>

23. Earnings per Share for the Company's Shareholders

This item consists of the following:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Profit for the year	6,108,229	4,325,013
Weighted average number of shares	<u>25,000,000</u>	<u>25,000,000</u>
Earnings per share for the year relating to the Company's shareholders / basic and diluted	<u>0,24</u>	<u>0,17</u>

24. Contingent Liabilities

- a. There are several lawsuits filed against Siniora Food Industries Company – Palestine equivalent to JD 113,011 to cancel the Company's claims against others and labor claims. In the opinion of the Company's legal advisor and its management, no obligations will arise from these lawsuits.
- b. The Company had contingent liabilities at the date of consolidated statement of financial position, represented in bank guarantees equivalent to JD 131,206 and Letters of credit equivalent to JD 47,338, bills of collection equivalent to JD 533,568 and unguaranteed bank withdrawals equivalent to JD 436,022.
- c. Siniora Food Industries Company – Palestine (subsidiary company) had contingent liabilities at the date of the consolidated statement of financial position, represented in bank guarantees equivalent to JD 395,826 and bills of collection equivalent to JD 131,217.
- d. As on 31 December 2019, Siniora Food Industries /Algeria (a subsidiary) whose commercial register in the Republic of Algeria was written off on May 16, 2018) had a tax claim from the Tax Department of the Republic of Algeria amounted to DZD 42,724,055 (equivalent to JD 252,784) and the group's management considered that the provision disclosed in note No. 13 is sufficient to meet any obligations that could arise as a result of this claim.
- e. As of December 31, 2019, the value of projects in progress amounted to JD 1,476,839 and the remaining cost of completion to complete the implementation of these projects is estimated to be amounted to JD 1,154,509 and is expected to be completed and to be ready for use by the group during the first half of 2020.

25. Balances and Transactions with Related Parties

The Company entered into transactions with related parties as follows:

	December 31, 2019		December 31, 2018	
	Receivables	Payables	Receivables	Payables
<u>Consolidated Statement of Financial Position</u>	JD	JD	JD	JD
Unipal General Trading Company *	789,052	-	660,277	-
Arab Shopping Centers Company *	16,041	-	14,176	-
Medical Supplies and Services Company *	2,386	-	1,680	-
Palestinian Automobile Company *	-	-	4,450	-
Employees receivables	131,179	-	92,898	-
SKY Advertising, Publication and Promotion Company *	-	231,036	-	65,472
Arab Palestinian Investment Company **	-	31,118	-	24,212
Arab financial leasing Company *	-	7,249	-	11,087
National Aluminum Industry Company *	-	37,296	-	-
Net	<u>938,658</u>	<u>306,699</u>	<u>773,481</u>	<u>100,771</u>

The above balances represent trade receivables and payables which bear no interest and have no repayment schedules.

	2019		2018	
	Purchases	Sales	Purchases	Sales
<u>Consolidated Statement of profit or loss</u>	JD	JD	JD	JD
Unipal General Trading Company *	-	4,517,480	-	4,028,157
Arab Palestinian Shopping Centers Company *	12,743	157,507	-	145,710
SKY Advertising, Publication, and Promotion Company*	280,379	-	186,316	-
Arab Palestinian Investment Company **	160,801	-	160,801	-
Arab Financial Leasing Company *	56,975	-	52,748	-

* A Company owned by the holding company.

** Holding Company.

The procedures for deregistration of Siniora Food Industries - Algeria (subsidiary) with the related authorities in the Republic of Algeria were completed on May 16, 2018. Accordingly, the Company wrote off the full balance of the receivable. The movement on the expected credit loss during the year is as follows

	2019	2018
	JD	JD
Balance – beginning of the year	-	1,121,235
<u>Add: Provision booked during the year</u>	-	173,314
<u>Less : Written-off debts during the year</u>	-	(1,294,549)
Balance – End of the Year	-	-

The salaries of executive management amounted to JD 1,148,452 for the year 2019 (JD 1,110,936 for the year 2018).

26.Risk Management

The Company is exposed to various financial risks related to its operations, moreover, operating risks are inherent in business activities. As such, management endeavors to strike a proper balance between risks and rewards, and works to mitigate the risks probable adverse effects on the Company's financial performance. The most significant risks faced by the Company are credit risks resulting from credit sales, liquidity risks, market risks, and geographic risks. Moreover, the Company's Board of Directors is responsible for setting up the framework for monitoring and managing these risks, accordingly, the Board of Directors together with executive management periodically follow up on the various risks to monitor and manage the financial risks related to the Company's operations and activities through preparing and issuing internal reports on risk management, thus analyzing the risks to which the Company is exposed.

Capital Risk Management

The Company manages its capital to ensure its ability to continue as a going concern and to maximize the return to stakeholders through achieving an optimal balance between equity and debts. Moreover, the Company has a strategy to maintain a reasonable debt-to-equity ratio.

Credit Risk

Credit risk refers to the risk that the counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company. The Company has adopted a policy to support and guarantee the Company's position of late payment through proper documentation by possessing necessary documents, as appropriate, with the assistance of its legal advisor. Moreover, the Company monitors its credit risk through analysis of the debtors' level of solvency to mitigate the risk of financial loss from defaults, as well as checking that the total accumulated credit related to certain parties is approved by management. Review and approval of the credit limits are performed regularly.

The book value of the financial assets recorded in the Company's financial statements net after discounting the impairment losses represent the maximum risks to which the Company could be exposed.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in raising funds to meet its commitments. The Company mitigates liquidity risk by maintaining reserves and by continuously monitoring actual cash inflows as well as matching the maturities of current assets with current liabilities as follows:

	December 31,	
	2019	2018
	JD	JD
Current Assets	25,338,387	24,133,093
<u>Less : Current Liabilities</u>	<u>18,139,814</u>	<u>13,974,821</u>
Excess in Working Capital	<u>7,198,573</u>	<u>10,158,272</u>

The Company manages liquidity risk through diversifying its sources of finance, managing assets and liabilities and monitoring their maturities, securing a suitable source of finance at the proper time to match the liabilities and payment of operational and investment expenses.

Risk Concentration in Geographical Segments

All of the Company's operations are conducted inside the Kingdom and represent its local operations. Moreover, the Company does not perform any work outside of Jordan. However, the subsidiary companies operate in the countries where they have been founded. As for Siniora Food Industries Company - Palestine (a subsidiary company), the instability of the political and economic situation in the region increases the operating risk and may negatively affect the Company's performance.

Segmental and Geographical Analysis

The following is information on the Company's activities inside and outside the Kingdom:

	<u>Inside the Kingdom</u>			<u>Total</u>	
	<u>Inside the Kingdom excluding Aqaba</u>	<u>Aqaba Branch</u>	<u>Outside the Kingdom</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Net sales	24,410,708	870,764	38,520,362	63,801,744	55,660,678
Cost of sales	<u>(15,400,228)</u>	<u>(703,453)</u>	<u>(24,177,759)</u>	<u>(40,281,440)</u>	<u>(36,036,153)</u>
Gross Profit	9,010,480	167,221	14,342,603	23,520,304	19,624,525
Selling and distribution expenses	(3,808,439)	(184,627)	(5,552,001)	(9,545,067)	(8,498,240)
General and administrative expenses	(1,923,738)	(19,479)	(3,617,625)	(5,560,842)	(5,066,297)
Financing expenses	(453,576)	-	(715,450)	(1,169,026)	(1,049,566)
Provision for end-of-service indemnity	-	-	(388,029)	(388,029)	(475,137)
Provision for doubtful debts	(127,800)	-	(114,046)	(241,846)	19,885
Provision for slow-moving inventory	(85,200)	-	(4,668)	(89,868)	(64,411)
(Provision) release of lawsuit and other commitment provision	(172,133)	-	-	(172,133)	138,314
Other (expenses) revenue – net	<u>(41,753)</u>	<u>-</u>	<u>235,177</u>	<u>193,424</u>	<u>35,352</u>
Net Profit (loss) for the Year before Income Tax	2,397,841	(36,885)	4,185,961	6,546,917	4,664,425
Income tax expenses	<u>(191,837)</u>	<u>-</u>	<u>(246,851)</u>	<u>(438,688)</u>	<u>(339,412)</u>
Profit (loss) for the Year	<u>2,206,004</u>	<u>(36,885)</u>	<u>3,939,110</u>	<u>6,108,229</u>	<u>4,325,013</u>
				<u>December 31,</u>	
				<u>2019</u>	<u>2018</u>
				<u>JD</u>	<u>JD</u>
Total Assets				<u>67,402,382</u>	<u>61,281,387</u>
Total Liabilities				<u>30,996,617</u>	<u>27,971,380</u>

Foreign Currency Risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Jordanian Dinar is the Company's functional currency, and the Company also monitors foreign currency positions continually and follows certain strategies to mitigate the effects of these risks.

The following is the concentration of assets and liabilities as of December 31, 2019 and 2018 according to the currency type:

	December 31, 2019 / Jordanian Dinar						Total
	JD	USD	EUR	SAR	AED	Other Currencies	
Assets:							
Cash on hand and at banks	372,629	396,942	2,609	107,416	260,470	246,059	1,385,585
Accounts receivable – net	3,880,115	696,244	-	1,645,970	3,621,907	773,244	10,617,480
Inventory – net	3,786,066	-	-	826,142	2,198,972	3,291,600	10,102,780
Due from related parties	-	-	-	-	-	938,658	938,658
Other debit balances	1,030,169	291,217	109,954	131,285	189,069	542,190	2,293,884
Deferred tax assets	105,155	147,030	-	-	-	-	252,185
Intangible assets	1,951,829	-	-	-	4,409,889	-	6,361,718
Property and equipment - net	20,640,710	8,050,586	-	1,553,598	4,667,390	-	34,912,284
Right of use assets	-	397,829	-	139,979	-	-	537,808
	<u>31,766,673</u>	<u>9,979,848</u>	<u>122,023</u>	<u>4,404,390</u>	<u>15,347,697</u>	<u>5,791,751</u>	<u>67,402,382</u>
Liabilities							
Notes payable	-	-	-	-	-	916,220	916,220
Accounts payable	1,568,365	1,286,927	298,234	116,144	1,190,359	1,183,183	5,643,212
Due to related parties	-	-	-	-	-	306,699	306,699
Deposits and accrued expenses	1,724,434	624,302	-	731,477	727,644	976,120	4,783,977
Lease liability	-	315,333	-	187,611	-	-	502,944
Bank loans	-	15,088,063	-	-	797,673	-	15,885,736
Income tax provision	198,736	233,840	-	-	-	-	432,576
Provision for employees end- of-service	-	-	-	271,442	427,525	1,826,286	2,525,253
	<u>3,491,535</u>	<u>17,548,465</u>	<u>298,234</u>	<u>1,306,674</u>	<u>3,143,201</u>	<u>5,208,508</u>	<u>30,996,617</u>
Net Position	<u>28,275,138</u>	<u>(7,568,617)</u>	<u>(186,211)</u>	<u>3,097,716</u>	<u>12,204,496</u>	<u>583,243</u>	<u>36,405,765</u>

Jordanian Dinar / December 31, 2018

	JD	USD	EUR	SAR	AED	Other Currencies	Total
<u>Assets:</u>							
Cash on hand and at banks	1,067,396	434,632	1,250	130,179	741,728	801,985	3,177,170
Accounts receivable – net	4,099,151	641,767	-	1,430,366	3,128,271	416,157	9,715,712
Inventory – net	3,775,110	-	-	601,639	1,981,486	1,856,809	8,215,044
Due from related parties	-	55,471	-	-	-	718,010	773,481
Other debit balances	829,364	-	153,053	162,596	613,407	493,266	2,251,686
Deferred tax assets	105,155	-	-	-	112,713	-	217,868
Intangible assets	1,952,829	-	-	-	4,431,609	-	6,384,438
Property and equipment – net	19,413,732	5,934,827	-	1,689,171	3,508,258	-	30,545,988
	<u>31,242,737</u>	<u>7,066,697</u>	<u>154,303</u>	<u>4,013,951</u>	<u>14,517,472</u>	<u>4,286,227</u>	<u>61,281,387</u>
<u>Liabilities</u>							
Notes payable	439,782	-	-	-	-	406,149	845,931
Accounts payable	830,310	1,297,944	300,556	-	950,443	870,938	4,250,191
Due to related parties	-	55,542	-	-	-	45,229	100,771
Deposits and accrued expenses	1,860,273	344,311	-	422,536	807,011	166,011	3,600,142
Income tax provision	281,366	-	-	-	-	(53,655)	227,711
Bank loans	-	13,069,141	-	-	3,825,122	-	16,894,263
Provision for employees end- of-service	-	-	-	205,804	363,935	1,482,632	2,052,371
	<u>3,411,731</u>	<u>14,766,938</u>	<u>300,556</u>	<u>628,340</u>	<u>5,946,511</u>	<u>2,917,304</u>	<u>27,971,380</u>
Net Position	<u>27,831,006</u>	<u>(7,700,241)</u>	<u>(146,253)</u>	<u>3,358,611</u>	<u>8,570,961</u>	<u>1,368,923</u>	<u>33,310,007</u>

Interest Rate Risk

The sensitivity analysis for the accounts exposed to interest rate risk according to currency is as follows:

Sensitivity Analysis for the year 2019		Sensitivity Analysis for the year 2018	
Effect of the Increase in Interest rate by 1% on the Statement of profit or loss	Effect of the Decrease in interest rate by 1% on the Statement of profit or loss	Effect of the Increase in Interest Rate by 1% on the Statement of profit or loss	Effect of the Decrease in Interest Rate by 1% on the Statement of profit or loss
JD	JD	JD	JD
(158,857)	158,857	(168,943)	168,943

Foreign Currency Risk

The sensitivity analysis for the year 2019 is as follows:

Currency	Effect of the Increase in the exchange Rate by 5% on the Statement of profit or loss	Effect of the Decrease in the exchange Rate by 5% on the Statement of profit or loss
	JD	JD
EURO – EUR	(9,310)	9,310
Other currencies	29,162	(29,162)

The sensitivity analysis for the year 2018 is as follows:

Currency	Effect of the Increase in the Exchange Rate by 5% on the Statement of profit or loss	Effect of the Decrease in the Exchange Rate by 5% on the Statement of profit or loss
	JD	JD
EURO – EUR	(7,313)	7,313
Other currencies	68,446	(68,446)

Regarding the risk of fluctuations in currency exchange rates which applies to payments in US Dollar, the Company's management believes that the foreign currency risk is immaterial due to the fact that the Jordanian Dinar is pegged to the US. Dollar.

27. Fair Value Hierarchy

The fair value of financial assets and financial liabilities of the Company (non-specific fair value on an ongoing basis):

We believe that the carrying value of financial assets and financial liabilities in the consolidated financial statements of the Company approximates their fair value, as the Company's management believes that the carrying value is approximated their fair value, due to either their short-term maturity or repricing of interest rates during the year.

28. Proposed Dividends

The Board of Directors recommended in their meeting held on March 5, 2020 to the General Assembly to distribute cash dividends by 14% of the Company paid-up capital which is equivalent to JD 3,500,000.