

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية

(شركة مساهمة عامة)

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

31 آذار 2024

مع تقرير المراجعة

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - الأردن
في 31 آذار 2024

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

- أ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
- ب قائمة الدخل الشامل المرحلة الموحدة
- ج قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة
- د قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة

الايضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (5-1)

تقرير المراجعة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
المساهمة العامة
عمان - الأردن

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المختصرة المرفقة لشركة الصناعات الكيماوية الأردنية (شركة مساهمة عامة) التي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في 31 آذار 2024 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للإجراءات الخاصة بمراجعة المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار الدولي الخاص رقم (2410). وتشمل هذه المراجعة بشكل رئيسي القيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية والاستفسار من المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية في الشركة. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق القوائم المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة

لقد تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة على أساس أن الشركة منشأة مستمرة، وكما هو مبين في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة، تزيد المطلوبات المتداولة للشركة عن موجوداتها المتداولة بما يقارب (1.043) مليون دينار. كما تجاوزت خسائرها المتراكمة أكثر من 75% من رأسمالها. إن جميع هذه الأمور تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل، وإن استمرارها يعتمد على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية المشار إليها بالإيضاح رقم (5).

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

خليفة والريان

عماد علي الريان
(إجازة رقم 719)

خليفة والريان
للتدقيق والاستشارات المالية

عمان - الأردن
23 نيسان 2024

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
شركة مساهمة عامة
عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما هي بتاريخ 31 آذار 2024

الموجودات	ايضاح	31 آذار، 2024	31 كانون الأول، 2023
الموجودات المتداولة			
نقد في الصندوق ولدى البنوك		دينار اردني	دينار اردني
شيكات برسم التحصيل		50,180	440
الذمم المدينة بالصافي		14,203	138,069
ارصدة مدينة اخرى		473,810	279,677
البضاعة		646,249	606,243
مجموع الموجودات المتداولة		925,578	808,789
		2,110,020	1,833,219
الموجودات الثابتة			
ممتلكات ومعدات والآت		2,042,654	2,105,203
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل		97,151	97,815
صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة		2,139,805	2,203,018
مجموع الموجودات		4,249,826	4,036,237
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
تسهيلات ائتمانية - قصيرة الاجل		1,244,321	1,304,318
ذمم دائنة		1,117,181	864,418
دفعات مقدمة من عملاء		-	125,145
امانات مساهمين		52,779	53,191
ذمم جهات ذات علاقة دائنة		32,335	31,929
ارصدة دائنة أخرى		707,379	659,000
مجموع المطلوبات المتداولة		3,153,996	3,038,003
المطلوبات غير المتداولة			
تسهيلات ائتمانية - طويلة الاجل		-	-
مجموع المطلوبات غير المتداولة		-	-
حقوق المساهمين			
رأس المال المصرح به والمكتتب به والمدفوع		1,799,624	1,799,624
فائض اعادة التقييم		939,566	939,566
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية		54,571	55,236
الأرباح (الخسائر) المدورة - بيان ج		(1,697,931)	(1,796,192)
صافي حقوق المساهمين بيان (ج)		1,095,831	998,234
مجموع المطلوبات و حقوق المساهمين		4,249,826	4,036,237

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ب

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
شركة مساهمة عامة
عمان - الأردن
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2024

البيان	ايضاح	31 آذار، 2024	31 آذار، 2023
المبيعات		دينار أردني	دينار أردني
تكلفة المبيعات		1,217,504	908,031
اجمالي الدخل		(1,037,046)	(762,230)
		180,458	145,801
مصاريف بيع وتوزيع		(6,876)	(4,646)
مصاريف إدارية		(108,728)	(61,233)
مصاريف تمويل		(446)	(13,210)
ايرادات اخرى		33,853	8,191
المجموع		(82,197)	(70,898)
ربح (خسارة) الفترة		98,261	74,903
بنود الدخل الشامل الأخرى:			
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل		(665)	(498)
اجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة		97,597	74,405
حصة السهم الأساسية من ربح (خسارة) الفترة		0.054	0.041

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ج

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
شركة مساهمة عامة

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة للثلاثة اشهر المنتهية في 31 آذار 2024

البيان					
المجموع	فانض اعادة التقييم	الأرباح (الخسائر) المتراكمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	رأس المال المدفوع	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
998,234	939,566	(1,796,192)	55,236	1,799,624	الرصيد كما في 1/1/2024
97,597	-	98,261	(665)	-	صافي ربح (خسارة) الفترة
1,095,831	939,566	(1,697,931)	54,571	1,799,624	الرصيد كما في 31/3/2024
14,397		(1,840,650)	55,423	1,799,624	الرصيد كما في 1/1/2023
74,405		74,903	(498)	-	صافي ربح الفترة
88,802		(1,765,747)	54,925	1,799,624	الرصيد كما في 31/3/2023

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان د

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية
شركة مساهمة عامة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
للتلاثة اشهر المنتهية في 31 آذار 2024

البيان	31 آذار، 2024	31 آذار، 2023
التدفق النقدي من عمليات التشغيل	دينار أردني	دينار أردني
ربح (خسارة) الفترة	98,261	74,903
بنود لا تتطلب نفقات نقدية		
استهلاك موجودات ثابتة	62,547	62,518
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	-	-
صافي ربح (خساره) تشغيله نقديه	160,809	137,421
التغيرات في بنود راس المال العامل		
شيكات برسم التحصيل	123,866	62,281
ذمم مدينة	(194,133)	(389,878)
دفعات مقدمة من عملاء	(125,145)	-
البضاعة	(116,789)	(338,549)
ارصدة مدينة أخرى	(40,006)	1,419
شيكات اجله	-	(56,520)
ذمم دائنة	252,763	483,633
ارصدة دائنة أخرى	48,378	36,841
مجموع التغيرات في بنود راس المال العامل	(51,066)	(200,774)
صافي النقد من عمليات التشغيل	109,742	(63,353)
التدفق النقدي من عمليات الاستثمار		
شراء ممتلكات ومعدات والآت	-	-
صافي النقد من عمليات الاستثمار	-	-
التدفق النقدي من عمليات التمويل		
تسهيلات ائتمانية	(59,997)	(234,355)
ذمم جهات ذات علاقة دائنة	406	301,462
امانات مساهمين	(412)	(151)
صافي النقد من عمليات التمويل	(60,003)	66,957
صافي الزيادة (النقص) في النقد	49,739	3,604
نقد وشيكات لدى البنوك في بداية السنه	440	454
نقد وشيكات لدى البنوك في نهاية السنه	50,180	4,058

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

شركة الصناعات الكيماوية الأردنية

شركة مساهمة عامة

عمان - الأردن

الايضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

1- عام

أ- تسجيل الشركة

تأسست شركة الصناعات الكيماوية الأردنية بتاريخ 13/10/1980 وقد تم تسجيلها كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (147) ،
إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية .

* ان اسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

* تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة
بتاريخ 23/4/2024 .

ب- غاياتها

- إنشاء مصنع او مصانع لانتاج مادة الصوديوم هايپوكلورايت بصورة خاصة وإنتاج المواد الكيماوية الاخرة بصورة عامة.
- إنشاء الصناعات والمشاريع التي لها علاقة بصناعة المواد الكيماوية والقيام بالعمليات المرتبطة بها .
- صناعة عبوات بلاستيكية .
- صناعة مواد للتنظيف.

2 - أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة

- تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقا لمعيار الدولي رقم (34) الخاص بالتقارير المالية المرحلية.
- تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقا لمبدأ الكلفة التاريخية ، باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.
- ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.
- ان السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتبارا من بداية السنة المالية الحالية.
- ان القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية المعدة ، وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في 31 كانون الأول 2023
كما ان نتائج الاعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

أسس توحيد القوائم المالية

- ** تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الام وشركتها التابعة الخاضعة لسيطرتها، وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الام حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها، وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها ، وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يتحقق ما يلي :
- سيطرة الشركة الام او حقوقها للعوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها.
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

- ** يتم اعداد القوائم المالية للشركة التابعة كما في نفس تاريخ القوائم المالية للشركة الام وباستخدام نفس السياسات المتبعة في الشركة الام ، اذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الام فيتم اجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الام.
- ** يتم توحيد نتائج اعمال الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها الذي يتم فيه فعليا انتقال سيطرة الشركة الام على الشركات التابعة ، يتم توحيد نتائج اعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.
- * فيما يلي معلومات عن الشركة التابعة التي تم توحيد قوائمها مع القوائم المالية للشركة الأم :

اسم الشركة التابعة	رأس المال بالدينار الأردني	نسبة التملك	النشاط	مركز التسجيل
الشركة الشقيقة لبيع مواد التنظيف وتسويقها	5,000	100%	بيع مواد التنظيف وتسويقها	الأردن

استخدام التقديرات

- ** ان اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية المرحلية الموحدة والايضاحات المرفقة بها.
- * ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

* فيما يلي اهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة :

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الاعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل المرحلية الموحدة.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقا لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (9) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وارصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطيئة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على اعمار البضاعة في المخازن.

3- الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام 2019
- تم تدقيق ضريبة الدخل والمبيعات لعام 2020 و عام 2021 و عام 2022 ولم يصدر فيها قرار بعد.
- تم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج اعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2023 وذلك بناء على توصيات المستشار الضريبي للشركة.

4- القيمة العادلة للأدوات المالية

** ان القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث ان معظم الأدوات المالية اما قصيرة الاجل بطبيعتها او يتم إعادة تسعيرها باستمرار .

* تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية :

المستوى الأول : الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات .
المستوى الثاني : أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث : أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

31 آذار، 2024	المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	97,151	-	-	97,151
31 آذار، 2023	المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	97,505	-	-	97,505

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى إدارة الشركة ان كلفة الشراء هي انسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وانه لا يوجد تدني في قيمتها..

5- خطة الإدارة المستقبلية

** كما هو مبين في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة ، تزيد المطلوبات المتداولة للشركة عن موجوداتها المتداولة بما يقارب (1,043) مليون دينار ، ان هذه الأمور تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل وان استمرارها يعتمد على قدرتها على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية والتي تتضمن قيام الشركة بالتنوع في انتاج وتصنيع مواد أخرى جديدة والعمل على زيادة المبيعات محلياً وخارجياً.

Jordan Chemical Industries Company

(Public Shareholding Company)

Amman Jordan

Interim condensed consolidated Financial Statements for

The period ended March 31, 2024

With Auditors' report

Jordan Chemical Industries Company
(Public Shareholding Company)

Amman Jordan

March 31, 2024

Table of contents

Auditors' report

	<u>Notes</u>
Consolidated Interim Statement of Financial Position	A
Consolidated Interim Statement of Profit or Loss	B
Consolidated Interim Statements of changes in equity	C
Consolidated Interim Statement of Cash Flows	D
Notes to Consolidated Financial Statements	1 -5

Review Report

To the esteemed Chairman and Members of the Board of Directors

Jordanian Chemical Industries Company

Public Shareholding Company

Amman, Jordan

Introduction

We have reviewed the attached condensed interim consolidated financial statements of Jordanian Chemical Industries Company (a Public Shareholding Company), which comprise the interim consolidated statement of financial position as of March 31, 2024, the interim consolidated statement of comprehensive income, the interim consolidated statement of changes in equity, and the interim consolidated statement of cash flows for the three-month period ended on that date. The preparation and presentation of the condensed consolidated financial data in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34, "Interim Financial Reporting," are the responsibility of the company's management. Our responsibility is to issue a report on these statements based on our review procedures.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." This review primarily consisted of performing analytical procedures on the financial information and making inquiries of the officials responsible for financial and accounting matters of the company. Our review procedures are substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Because a review does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit, we do not express an audit opinion on the attached condensed interim consolidated financial statements.

Significant Doubt About Company's Continuity

The condensed interim consolidated financial statements have been prepared on the basis that the company is a going concern. However, as indicated in the interim consolidated statement of financial position, the company's current liabilities exceed its current assets by approximately 1.043 million dinars. Furthermore, its accumulated losses have exceeded 75% of its capital. All of these factors raise substantial doubts about the company's ability to continue as a going concern in the future. Its continuity relies on the execution of the matters disclosed in the future management plan referred to in Note (5).

Conclusion

Based on our review procedures performed, we have not become aware of any material modifications that should be made to the attached condensed interim consolidated financial statements in order for them to be in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34, "Interim Financial Reporting."

Khalifeh & Rayyan Auditors and Financial Consultants

Imad Al-Rayyan

License No. 719


KHALIFEH & RAYYAN
Auditors And Financial Consultants

Amman – Jordan

As on: 23 of April 2024

Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company
Consolidated Interim Statement of Financial Position AS AT 31 March 2024

	<u>Notes</u>	<u>31-Mar-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Assets		JOD	JOD
Non-Current assets			
Properties and equipments		2,042,654	2,105,203
Financial assets at fair value (Comprehensive income)		97,151	97,815
		<u>2,139,805</u>	<u>2,203,018</u>
Current assets			
Inventories		925,578	808,789
Accounts receivable		473,810	279,677
Other current assets		646,249	606,243
Checks under collection		14,203	138,069
Cash and cash equivalents		50,180	440
		<u>2,110,020</u>	<u>1,833,219</u>
TOTAL ASSETS		<u>4,249,826</u>	<u>4,036,237</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
Paid in capital		1,799,624	1,799,624
Revaluation surplus		939,566	939,566
Accumulated losses		(1,697,931)	(1,796,192)
Accumulated changes in fair value of financial assets		54,571	55,236
Total Equity		<u>1,095,831</u>	<u>998,234</u>
LIABILITIES			
Non -current liabilities			
Credit facilities -long term		-	-
Total non -current liabilities		-	-
Current liabilities			
Credit facilities -short term		1,244,321	1,304,318
Accounts payable		1,117,181	864,418
Advance payments from clients		0	125,145
Shareholders' withholdings		52,779	53,191
Amounts due to related parties		32,335	31,929
Other current liabilities		707,379	659,000
Total current liabilities		<u>3,153,996</u>	<u>3,038,003</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>4,249,826</u>	<u>4,036,237</u>

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Jordan Chemical Industries Company
Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company
Consolidated Interim Statement of Profit & Loss
For the three months ended 31 March 2024

	<u>Notes</u>	<u>31-Mar-24</u>	<u>31-Mar-23</u>
		JOD	JOD
Net sales		1,217,504	908,031
Cost of sales		<u>(1,037,046)</u>	<u>(762,230)</u>
Gross profit		180,458	145,801
Selling and distribution expenses		(6,876)	(4,646)
Administrative expenses		(108,728)	(61,233)
Financing cost		(446)	(13,210)
Other income		<u>33,853</u>	<u>8,191</u>
Total		(82,197)	(70,898)
Profit for the period		<u>98,261</u>	<u>74,903</u>
Other comprehensive income items:			
Changes in fair value of financial assets		<u>(665)</u>	<u>(498)</u>
Total comprehensive income for the period		<u>97,597</u>	<u>74,405</u>
Basic and diluted earnings (loss) per share		0.054	0.041

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Jordan Chemical Industries Company
Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company
Consolidated Interim Statement of Cash Flows
For the three months ended 31 March 2024

	<u>Notes</u>	<u>31-Mar-24</u>	<u>31-Mar-23</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Profit (loss) for the period		98,261	74,903
Adjustments for:			
Depreciation		62,547	62,518
Net operating gain (loss)		160,809	137,421
Changes in working capital			
Checks under collection		123,866	62,281
Accounts receivable		(194,133)	(389,878)
Inventories		(116,789)	(338,549)
Other current assets		(40,006)	1,419
Deferred checks		-	(56,520)
Accounts payable		252,763	483,633
Other current liabilities		48,378	36,841
Advance payments from clients		(125,145)	-
Net cash from operating activities		109,742	(63,353)
Investing activities			
Purchase of Property, plant and equipment		-	-
Net cash from operating activities		-	-
Financing activities			
Credit facilities		(59,997)	(234,355)
Shareholders' withholdings		(412)	(151)
Amounts due to related parties		406	301,462
Net cash from financing activities		(60,003)	66,957
Net changes in cash and cash equivalent		49,739	3,604
Cash and cash equivalent at beginning of period		440	454
Cash and cash equivalent at end of period		50,180	4,058

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Jordan Chemical Industries Company
Public Shareholding Company

Consolidated Interim Statements of changes in equity for the three months ended at 31 Mar 2024

	Paid in capital	Accumulated changes in fair value	Accumulated losses	Revaluation surplus	Total equity
	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Balance as at 01/01/2024	1,799,624	55,236	(1,796,192)	939,566	998,234
Total comprehensive income for the period	-	(665)	98,261	-	97,597
Balance as at 31/3/2024	1,799,624	54,571	(1,697,931)	939,566	1,095,831
Balance as at 01/01/2023	1,799,624	55,423	(1,840,650)		14,397
Total comprehensive income for the period	-	(498)	74,903		74,405
Balance as at 31/3/2023	1,799,624	54,925	(1,765,747)		88,802

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

Jordan Chemical Industries Company
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 March 2024

1- GENERAL

Jordan Chemical Industries Company, was established as a Public Shareholding Company on 13 October 1980 under number (147). The company's head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The main purposes of the Company are production of sodium hypochlorite in addition to production of other chemicals materials and manufacturing cleaning products.

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange - Jordan.
The consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 1 April 2023, and these consolidated financial statements require the approval of the General Assembly.

According to the minutes of the extraordinary General Assembly meeting held on 8/8/2022, it was approved to close part of the accumulated losses as on 12/31/2021 with the amount of 917,434 JOD, by closing 817,434 JOD from the Statutory reserve account and an amount of 100,000 JOD from the voluntary reserve account .

The interim financial statements attached were approved by the company's board of directors during its session held on 23/4/2024.

2- Summary of significant accounting policies

A- Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.
The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for financial assets which have been measured at fair value.
The consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.
The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the period.

B- Basis of Consolidation

The consolidated financial statements comprise of the financial statements of the parent and its subsidiary where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiary are eliminated.
Subsidiary is fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.
The results of operations of the subsidiary included in the consolidated statement of comprehensive income from the acquisition date which is the date on which control over subsidiary is transferred to the Company.
The results of operation of the disposed subsidiary are included in the consolidated statement of comprehensive income to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiary.

The following subsidiary has been consolidated:

Company	Country	Ownership	Capital	Activity
Al-Shaqqa for Sale and Marketing Detergents	Jordan	100%	5,000	Sale and Marketing Detergents

Jordan Chemical Industries Company
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 March 2024

C- Functional currency and presentation

These financial statements are presented in Jordanian Dinars ("JOD"), which is the Company's functional and reporting currency.

D- Accounting estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

3- Income tax

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to 2019.
- The income and sales tax for 2020, 2021 and 2022 have been audited and no decision has been issued yet.

4- Financial risk management

Capital risk management

The company's objectives when managing its capital are to safeguard the company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for its shareholders and to maintain an optimal structure to reduce the cost of capital.

Credit risk

The company has no significant risk concentration. The company applies a consistent credit policy to all its customers who has acceptable credit ratings.

Liquidity risk

The management monitors the company's liquidity requirements to ensure that it has sufficient cash to meet its operational needs and obligations.

Foreign exchange risk

The company transactions mainly in Jordanian dinars and US dollar. The US dollar foreign exchange is fixed to the Jordanian dinar. Hence, foreign exchange risk is considered to be immaterial.

5- Future Management Plan

As outlined in the consolidated Financial Statements, the company's current liabilities exceed its current assets by approximately 1.043 million dinars. These issues give rise to significant doubts about the company's future viability. Its sustainability hinges on its ability to execute the future management plan, which encompasses diversification of its production and manufacturing of new materials, along with efforts to enhance domestic and international sales.