



الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم المساهمة العامة المحدودة  
NATIONAL ALUMINIUM INDUSTRIAL CO.

التاريخ: 2018/04/26

الرقم: 2018/149

السادة/ بورصة عمان

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هو في 2018/3/31

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية (للشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم)  
كما هو بتاريخ 2018/03/31

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

المدير العام

حسن صبحي حسن الحاج حسن

Handwritten signature of Hassan Sabhi Hassan al-Hajj Hassan.

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
٢٦ نيسان ٢٠١٨	
٢٣٨١	الرقم المتسلسل:
٤١٥٩١	رقم الملف:
٩١١٥٤٦١١	الجهة المختصة:





الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم المساهمة العامة المحدودة  
**NATIONAL ALUMINIUM INDUSTRIAL CO.**

Date: 26/04/2018

Ref: 150/2018

To: Amman stock Exchange

**Subject: Quarterly Report as of 31/03/2018**

Attached the Quarterly Report of (National Aluminum Industrial Co) as of 31/03/2018

Kindly accept our highly appreciation and respect

National Aluminum Industrial company

General Manager

Hasan Al-Haj Hasan



**الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم**  
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة ( غير مدققة )  
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

**المهنيون العرب**  
(اعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

الفهرس

صفحة

- ٢ - تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة
- ٣ - بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ٤ - بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ٦ - بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
- ٧ - ١١ - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة



**Grant Thornton**  
An instinct for growth™

## المهنيون العرب

اعضاء في جرانت ثورنتون العالمية  
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن  
تلفون : ٦ ٥١٥١ ١٢٥ (٩٦٢)  
فاكس : ٦ ٥١٥١ ١٢٤ (٩٦٢)  
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.com

### تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة  
الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم المساهمة العامة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة للشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكلاً من بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

#### نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة. 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 البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

#### أساس النتيجة المتحفظة

قامت الشركة خلال الفترة من (٢٠١١ ولغاية شهر آذار ٢٠١٨) بتخفيض نسب إستهلاك الممتلكات والمعدات والألات إلى النصف مما نتج عنه تخفيض مصروف الإستهلاك بما يقارب (١,٧) مليون دينار وزيادة حقوق الملكية بنفس المبلغ.

#### النتيجة المتحفظة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، وبإستثناء ما ورد في فقرة أساس النتيجة المتحفظة، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معقدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

فهد حمودة (محرر)  
المهنيون العرب  
(اعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ٢٣ نيسان ٢٠١٨



الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
		<b>الموجودات</b>
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٥,١٩٢,٠٠١	٥,١٦١,٢٣٨	ممتلكات ومعدات وآلات
٢١,٠٠٠	٢١,٠٠٠	استثمار في شركة زميلة
٥,٢١٣,٠٠١	٥,١٨٢,٢٣٨	<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
		<b>الموجودات المتداولة</b>
٥,٠٦٩,٤٣٤	٥,٧١٢,٤٣٧	بضاعة
٥٧٤,٠٦٤	٥٣٦,٢٣٠	قطع غيار
١٩٦,٦٩٠	٤٠٢,٣٩٩	أرصدة مدينة أخرى
١,٦٦١,٩٢٤	١,٤٤٨,٠٨٩	ذمم مدينة
٢,٥٩٣,٨٣٠	٢,٧٠١,٦٠٣	شيكات برسم التحصيل
٣٠٥,٤٦٣	١٩٧,٤٤٧	النقد وما في حكمه
١٠,٤٠١,٤٠٥	١٠,٩٩٨,٢٠٥	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
١٥,٦١٤,٤٠٦	١٦,١٨٠,٤٤٣	<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
		<b>حقوق الملكية</b>
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمدفوع
١,٥٢٧,٠٠٧	١,٥٢٧,٠٠٧	احتياطي إجباري
٣٥٠,٥٦٤	٣٥٠,٥٦٤	احتياطي اختياري
١٧٧,٦٠٠	٢٣٤,٣٨١	أرباح مرحلة
١١,٠٥٥,١٧١	١١,١١١,٩٥٢	<b>مجموع حقوق الملكية</b>
		<b>المطلوبات</b>
٢,٦٦٢,٦٠٣	٣,٧٦٠,٧٢٩	تسهيلات إئتمانية
٧٤٦,٨٩٤	٤١٣,٧٨٨	ذمم دائنة
١,١٤٩,٧٣٨	٨٩٣,٩٧٤	أرصدة دائنة أخرى
٤,٥٥٩,٢٣٥	٥,٠٦٨,٤٩١	<b>مجموع المطلوبات</b>
١٥,٦١٤,٤٠٦	١٦,١٨٠,٤٤٣	<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
١,٩٨٤,٣٩٤	٢,٠٢٨,٥٧٧	صافي المبيعات
( ١,٨٢٢,٠٦٢ )	( ١,٨٢٨,٨٨٩ )	تكلفة المبيعات
١٦٢,٣٣٢	١٩٩,٦٨٨	مجمّل الربح
( ٨٠,٨٦٣ )	( ٩٥,٨١٩ )	مصاريف إدارية
( ٢١,٧٨٣ )	( ٣٧,٨٤٥ )	مصاريف تمويل
٥٩,٦٨٦	٦٦,٠٢٤	ربح الفترة قبل الضريبة
( ٥,١٥٠ )	( ٩,٢٤٣ )	ضريبة دخل الفترة
٥٤,٥٣٦	٥٦,٧٨١	الربح والدخل الشامل للفترة
٠,٠٠٦	٠,٠٠٦	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

المجموع	الأرباح المرحلة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
١١,٠٥٥,١٧١	١٧٧,٦٠٠	٣٥٠,٥٦٤	١,٥٢٧,٠٠٧	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٥٦,٧٨١	٥٦,٧٨١	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١١,١١١,٩٥٢	٢٣٤,٣٨١	٣٥٠,٥٦٤	١,٥٢٧,٠٠٧	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٣/٣١
١١,٣٢١,٩٣٣	٤٦٥,٦٠٨	٣٥٠,٥٦٤	١,٥٠٥,٧٦١	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٥٤,٥٣٦	٥٤,٥٣٦	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١١,٣٧٦,٤٦٩	٥٢٠,١٤٤	٣٥٠,٥٦٤	١,٥٠٥,٧٦١	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٣/٣١

٣٣ الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق "٣"



الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم  
شركة مساهمة عامة محدودة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٥٤,٥٣٦	٥٦,٧٨١	ربح الفترة
١٤١,٤٥١	٦٩,٧٠١	إستهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
٣١١,٧٩٤	( ١٠٧,٧٧٣)	شيكات برسم التحصيل
٤٢,٩٠٥	٢١٣,٨٣٥	ذمم مدينة
٨٥,٠٠٥	( ٦٤٣,٠٠٣)	بضاعة
٣٢,٤١٧	٣٧,٨٣٤	قطع غيار
( ١٥٠,١٣٩)	( ٢٠٥,٧٠٩)	أرصدة مدينة أخرى
٤١٧,١٢٤	( ٣٣٣,١٠٦)	ذمم دائنة
( ٢٦٨,٢٩٦)	( ٢٥٥,٧٦٤)	أرصدة دائنة أخرى
٦٦٦,٧٩٧	( ١,١٦٧,٢٠٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
( ٣٣,٣٣٠)	( ٣٨,٩٣٨)	ممتلكات ومعدات وآلات
		التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التمويل
( ٥٠٦,٧٤٧)	١,٠٩٨,١٢٦	تسهيلات إئتمانية
١٢٦,٧٢٠	( ١٠٨,٠١٦)	التغير في النقد وما في حكمه
١٥٢,٩٠٢	٣٠٥,٤٦٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٧٩,٦٢٢	١٩٧,٤٤٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

**الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)**  
**كما في ٣١ آذار ٢٠١٨**

**١. عام**

تأسست الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم بتاريخ ١٩٩٤/٨/٢٢ بموجب قانون الشركات رقم (١) لسنة ١٩٨٩ وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٢٥٣). إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غاياتها صناعة وتشكيل وطلاي بروفيلات والواح الألمنيوم على اختلاف أشكالها وأنواعها، تأسيس المشاريع والشركات المتخصصة في صناعات الألمنيوم والمساهمة في رؤوس أموالها أو امتلاك أسهمها وإدارتها.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٣ نيسان ٢٠١٨.

**٢.**

**السياسات المحاسبية الهامة**

**أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة**

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

**أسس توحيد البيانات المالية**

تتضمن البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة الأم والبيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة الأم والشركة التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

وفيما يلي عرض للشركة التابعة التي تم توحيد بياناتها المالية مع البيانات المالية للشركة الأم:

إسم الشركة التابعة	رأس المال	نسبة التملك	نسبة البلد	طبيعة النشاط
الشركة الوطنية للديكورات وطلاء الألمنيوم ذ.م.م (تحت التصفية)	٢٥٠,٠٠٠	١٠٠%	الأردن	طلاء الألمنيوم

#### استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد .
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطينة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على أعمار البضاعة في المخازن.

#### الممتلكات والمعدات والآلات

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مباني المصنع	٣%
آلات المصنع	٨ - ٤%
عدد وأدوات صناعية	١٢ - ٢٠%
أخرى	١٢ - ٢٠%

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات والآلات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات والآلات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

#### الاستثمار في الشركات الزميلة

تظهر الاستثمارات في الشركات الزميلة والتي تمتلك الشركة ما نسبته ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حق التصويت فيها وتمارس تأثيراً فعالاً على سياساتها المالية والتشغيلية بموجب طريقة حقوق الملكية. تظهر الاستثمارات بموجب طريقة حقوق الملكية بالكلفة مضافاً إليها حصة الشركة من أية تغيرات في صافي موجودات الشركة الزميلة. يعكس بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة. إذا كان هناك تغيرات على حقوق ملكية الشركة الزميلة تم الاعتراف بها بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية تقوم الشركة بإثبات حصتها من تلك التغيرات بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية. لا يتم إثبات أية خسائر تزيد عن حصة الشركة في رأسمال الشركة الزميلة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الزميلة.

#### البضاعة وقطع الغيار والمواد الأولية

يتم تسعير البضاعة الجاهزة المصنعة بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتتضمن الكلفة مصاريف التصنيع المباشرة مع تحميل جزء من مصاريف التصنيع غير المباشرة باستخدام طريقة متوسط سعر الكلفة المرجح.

يتم تسعير المنتجات تحت التصنيع بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتتضمن الكلفة مصاريف التصنيع المباشرة مع تحميل جزء من مصاريف التصنيع غير المباشرة حسب مرحلة التصنيع باستخدام طريقة متوسط سعر الكلفة المرجح حسب كل مرحلة من مراحل الإنتاج.

يتم تسعير المواد الخام بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة باستخدام طريقة متوسط سعر الكلفة المرجح.

يتم تسعير قطع الغيار واللوازم بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة باستخدام طريقة الوارد أو لا الصادر أولاً.

#### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

#### الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### مصاريف التمويل

يتم قيد الفوائد المستحقة على التسهيلات الائتمانية في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد خلال الفترة التي استحققت بها.

#### الإيرادات

يتم إثبات إيرادات المبيعات عندما تنتقل مخاطر الملكية للبضائع جوهرياً إلى المشتري وعند التمكن من قياس الإيرادات بشكل يمكن الاعتماد عليه.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة المعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

#### ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو خسائر متركمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزيل لأغراض ضريبية.

#### ٣ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تتم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

#### ٤ . الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الائتمانية والذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

#### القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

#### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٢٤٨,١٥٠) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية ٣١ آذار ٢٠١٨ مقابل (٢٤٨,١٥٠) دينار كما في نهاية ٢٠١٧.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتتويج مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه.

ويخلص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة:

٣١ آذار ٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٣,٧٦٠,٧٢٩	-	٣,٧٦٠,٧٢٩
ذمم دائنة	٤١٣,٧٨٨	-	٤١٣,٧٨٨
أرصدة دائنة أخرى	٨٩٣,٩٧٤	-	٨٩٣,٩٧٤
	٥,٠٦٨,٤٩١	-	٥,٠٦٨,٤٩١

  

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات إئتمانية	٢,٦٦٢,٦٠٣	-	٢,٦٦٢,٦٠٣
ذمم دائنة	٧٤٦,٨٩٤	-	٧٤٦,٨٩٤
أرصدة دائنة أخرى	١,١٤٩,٧٣٨	-	١,١٤٩,٧٣٨
	٤,٥٥٩,٢٣٥	-	٤,٥٥٩,٢٣٥

#### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### ٥. إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون، ويوضح الجدول التالي نسبة مجموع الديون لحقوق الملكية :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
٢,٦٦٢,٦٠٣	٣,٧٦٠,٧٢٩	مجموع الديون
١١,٠٥٥,١٧١	١١,١١١,٩٥٢	صافي حقوق الملكية
%٢٤	%٣٤	نسبة الديون لحقوق الملكية

**National Aluminum Industries Company**  
**Public Shareholding Company**

**Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Not Audited)**  
**31 March 2018**

**Arab Professionals**

**(Member Firm within Grant Thornton International Ltd.)**

**National Aluminum Industries Company  
Public Shareholding Company**

---

**Contents**

	<b><u>Page</u></b>
- Report on review of condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2018	3
- Interim consolidated statement of comprehensive income for the three months ended at 31 March 2018	4
- Interim consolidated statement of changes in equity for the three months ended at 31 March 2018	5
- Interim consolidated statement of cash flows for the three months ended at 31 March 2018	6
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements	7 - 11





**Grant Thornton**

An instinct for growth™

**Arab Professionals**

Member firm within Grant Thornton International Ltd  
P.O Box : 921879 Amman 11192 Jordan  
T (962) 6 5151125  
F (962) 6 5151124  
Email: arabprof@gtljordan.com

**Report on review of condensed interim consolidated financial statements**

To The Board of Directors  
National Aluminum Industries Company  
Public Shareholding Company  
Amman – Jordan

**Introduction**

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of **National Aluminum Industries Company PLC**, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2018 and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the three months period then ended and the notes about condensed interim consolidated financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim consolidated financial statements based on our review.

**Scope of Review**

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

**Basis of Qualified Conclusion**

During the period (2011 to March 2018) the company has decreased the deprecation rate of its property plant and equipment to the half, this result a decrease in depreciation expenses by an amount of JOD (1.7) million, and increase of retained earnings by the same amount.

**Qualified Conclusion**

Based on our review, with the exception of the matter described in the basis of qualified conclusion paragraph, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

23 April 2018  
Amman – Jordan

Fahed Hamoudieh  
(License No. 822)  
Arab Professionals

 **Arab Professionals**  
**Grant Thornton**

**National Aluminum Industries Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Consolidated Statement of Financial Position as at 31 March 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>31 March 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
<b>Assets</b>		
<b>Non - current assets</b>		
Property, plant and equipment	5,161,238	5,192,001
Investment in associate	21,000	21,000
<b>Total non - current assets</b>	<u>5,182,238</u>	<u>5,213,001</u>
<b>Current assets</b>		
Inventories	5,712,437	5,069,434
Spare parts	536,230	574,064
Other receivables	402,399	196,690
Accounts receivable	1,448,089	1,661,924
Checks under collection	2,701,603	2,593,830
Cash and cash equivalents	197,447	305,463
<b>Total current assets</b>	<u>10,998,205</u>	<u>10,401,405</u>
<b>Total assets</b>	<u>16,180,443</u>	<u>15,614,406</u>
<b>Equity and liabilities</b>		
<b>Equity</b>		
Paid-in capital	9,000,000	9,000,000
Statutory reserve	1,527,007	1,527,007
Voluntary reserve	350,564	350,564
Retained earnings	234,381	177,600
<b>Total equity</b>	<u>11,111,952</u>	<u>11,055,171</u>
<b>Liabilities</b>		
Bank facilities	3,760,729	2,662,603
Accounts payable	413,788	746,894
Other liabilities	893,974	1,149,738
<b>Total liabilities</b>	<u>5,068,491</u>	<u>4,559,235</u>
<b>Total equity and liabilities</b>	<u>16,180,443</u>	<u>15,614,406</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**National Aluminum Industries Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income For the Three Months Ended at 31 March 2018**  
**(In Jordanian Dinar)**

	<u>31 March 2018</u>	<u>31 March 2017</u>
Net sales	2,028,577	1,984,394
Cost of sales	<u>( 1,828,889)</u>	<u>( 1,822,062)</u>
Gross profit	199,688	162,332
Administrative expenses	<u>( 95,819)</u>	<u>( 80,863)</u>
Financing expenses	<u>( 37,845)</u>	<u>( 21,783)</u>
Profit before income tax	66,024	59,686
Income tax	<u>( 9,243)</u>	<u>( 5,150)</u>
Total comprehensive income for the period	<u>56,781</u>	<u>54,536</u>
Basic and diluted earnings per share	<u>0.006</u>	<u>0.006</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

National Aluminum Industries Company  
Public Shareholding Company  
Interim Consolidated Statement of Changes in Equity For the Three Months Ended at 31 March 2018  
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Reserves		Retained earnings	Total
		Statutory	Voluntary		
Balance at 1 January 2018	9,000,000	1,527,007	350,564	177,600	11,055,171
Total comprehensive income for the period	-	-	-	56,781	56,781
Balance at 31 March 2018	9,000,000	1,527,007	350,564	234,381	11,111,952
Balance at 1 January 2017	9,000,000	1,505,761	350,564	465,608	11,321,933
Total comprehensive income for the period	-	-	-	54,536	54,536
Balance at 31 March 2017	9,000,000	1,505,761	350,564	520,144	11,376,469

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**National Aluminum Industries Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Interim Consolidated Statement of Cash Flows For the Three Months Ended at 31 March 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>31 March 2018</u>	<u>31 March 2017</u>
<b>Operating activities</b>		
Profit for the period	56,781	54,536
Depreciation	69,701	141,451
<b>Changes in operating activities</b>		
Checks under collection	( 107,773)	311,794
Accounts receivable	213,835	42,905
Inventory	( 643,003)	85,005
Spare parts	37,834	32,417
Other receivables	( 205,709)	( 150,139)
Accounts payable	( 333,106)	417,124
Other liabilities	( 255,764)	( 268,296)
<b>Net cash flows (used in) From operating activities</b>	<u>( 1,167,204)</u>	<u>666,797</u>
<b>Investing activities</b>		
Property, plant and equipment	<u>( 38,938)</u>	<u>( 33,330)</u>
<b>Financing activities</b>		
Bank facilities	<u>1,098,126</u>	<u>( 506,747)</u>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	( 108,016)	126,720
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>305,463</u>	<u>152,902</u>
<b>Cash and cash equivalents, end of period</b>	<u>197,447</u>	<u>279,622</u>

"The accompanying notes from (1) to (5) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**National Aluminum Industries Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements**  
**at 31 March 2018**  
**(In Jordanian Dinar)**

**1. General**

National Aluminum Industries Company was established on 22 August 1994 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (253). The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main objective is manufacturing and forming Aluminum.

The shares of the Company are listed in Amman stock Exchange.

The accompanying condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 23 April 2018.

**2. Summary of Significant Accounting Policies**

**Basis of Preparation**

The condensed interim consolidated financial statements of the Company and its subsidiary have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards number (34) "Interim Financial Reporting ". They don't include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRS and should be read in consolidated with the consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018.

The condensed interim consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis

The condensed interim 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 period.

**Principles of Consolidation**

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the condensed interim consolidated financial statements of the Company 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 its activities. The condensed interim consolidated financial statements of the subsidiary is 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 is consolidated in the interim 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 is consolidated in the interim consolidated 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	Legal status	Capital	Ownership	Registration country
National Aluminum for painting (under liquidation)	Limited liability	250,000	100%	Jordan

#### Use of Estimates

The preparation of the condensed interim consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim consolidated statement of comprehensive income.
- An estimate of the collectible amount of trade accounts receivable is made when collection of the full amount is no longer probable. For individually significant amounts, this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are past due, are assessed collectively and a provision applied according to the length of time past due, based on historical recovery rates.
- Inventories are held at the lower of cost or net realizable value. When inventories become old or obsolete, an estimate is made of their net realizable value. For individually significant amounts this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are old or obsolete, are assessed collectively and a provision applied according to the inventory type and the degree of ageing or obsolescence, based on historical selling prices.

#### Property, Plant and Equipment

Property plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the interim consolidated statement of comprehensive income.

The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after the fixed assets have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to income in the period the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property, plant and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property, plant and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis at annual depreciation rates:

Buildings	3%
Machinery	4 - 8%
Tools	12-20%
Others	12-20%

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 booked in the interim consolidated statement of comprehensive income for the period.

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property plant and equipment.

#### **Inventories**

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of finished goods and work in process comprises of raw materials, direct labor, other direct costs and related production overhead.

Raw materials are stated at lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted average method.

Spare part are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the first in first out method.

#### **Investment in Associates**

Investments in associates are accounted for using the equity method.

The carrying amount of the investment in associates is increased or decreased to recognize the company's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate, adjusted where necessary to ensure consistency with the accounting policies of the company.

Unrealized gains and losses on transactions between the company and it's associates are eliminated to the extent of the company's interest in those entities.

Where unrealized losses are eliminated; the underlying assets are also tested for impairment.

#### **Trade Receivables**

Trade Receivables are carried at original invoice amount less an estimate made for doubtful receivables based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified.

#### **Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents are carried in the condensed interim consolidated financial statements at cost. For the purposes of the interim consolidated statement of cash flow, cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks, other short - term highly liquid investments.

#### **Accounts Payable and Accruals**

Accounts payable and accrued payments are recognized upon receiving goods or performance of services.

#### **Offsetting**

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

#### **Provisions**

A provision is recognized when, and only when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are reviewed at each interim consolidated statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate.

#### **Borrowing costs**

Borrowing costs generally are expenses as incurred.

#### **Revenue Recognition**

Sales revenues are recognized upon the transfer of the risk of title to the buyer given that the revenues are dependably measurable.

Other revenues are recognized on the accrual basis.



#### **Foreign Currency**

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the period are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the interim consolidated statement of comprehensive income.

#### **Income Taxes**

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the condensed interim consolidated financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

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

#### **3. Income Tax**

- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to 2014.
- The income tax returns for the years 2015 , 2016 and 2017 have been filed with the Income Tax Department, but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The income tax provision for the three month period ended 31 March 2018 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

#### **4. Financial Instruments**

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, checks under collection accounts receivables and other receivables. Financial liabilities of the Company include bank facilities , accounts payable and other liabilities .

##### **Fair Value**

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

##### **Credit Risk**

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

The Company's most significant customer balance is JOD (248,150) of the accounts receivable at 31 March 2018 (2017: JOD 248,150).

### Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the interim consolidated statement of financial position to the contractual maturity date.

31 March 2018	Less Than One Year	More Than One Year	Total
Bank facilities	3,760,729	-	3,760,729
Accounts payable	413,788	-	413,788
Other liabilities	893,974	-	893,974
	<u>5,068,491</u>	<u>-</u>	<u>5,068,491</u>

  

31 December 2017	Less Than One Year	More Than One Year	Total
Bank facilities	2,662,603	-	2,662,603
Accounts payable	746,894	-	746,894
Other liabilities	1,149,738	-	1,149,738
	<u>4,559,235</u>	<u>-</u>	<u>4,559,235</u>

### Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that changes in interest rates will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. As most of the Company's financial instruments have fixed interest rate and carried at amortized cost, the sensitivity of the Company's results or equity to movements in interest rates is not considered significant.

### Currency Risk

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk. The majority of their transactions and balances are in either Jordanian Dinar or US Dollar. As the Jordanian Dinar is pegged to the US Dollar, balances in US Dollar are not considered to represent significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

## 5. Capital Management

The Company manages its capital structure with the objective of safeguarding the entity's ability to continue as a going concern and providing an adequate return to shareholders by pricing products and services commensurately with the level of risk. The table below shows the debt to equity ratio:

	31 March 2018	31 December 2017
Total Debt	3,760,729	2,662,603
Total Equity	11,111,952	11,055,171
Debt to Equity ratio	<u>34%</u>	<u>24%</u>