



الرقم: 2022/94

السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين
السادة بورصة عمان المحترمين

الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة
للسنة المنتهية في 2021/12/31

بناءً على تعليمات الإفصاح نرفق طية البيانات المالية المدققة لشركتنا للسنة المالية 2021/12/31 على شكل pdf.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

هاشم ابراهيم الحاج حسن

H.Off.: Queen Noor Str. - Zina Commercial Center - Opposite H. Off. AlAhli Bank Telfax (00962-6) 5652971/2/4
P.O.Box 941203 Al-shmisane - Amman 11194 Jordan / Factory : Airport Road - Tel. 4460570 - Fax. 4460566
E-mail: nalcooffice@gmail.com



الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٢١

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

٢ - ٣	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	- قائمة المركز المالي
٥	- قائمة الدخل الشامل
٦	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧	- قائمة التدفقات النقدية
٨ - ١٧	- إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

**السادة مساهمي
الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**

الرأي المتحفظ

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ وكلاً من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

باستثناء ما ورد في فقرة أساس الرأي المتحفظ، في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي المتحفظ

قامت الشركة بتخفيض نسب استهلاك الممتلكات والمعدات والآلات منذ عام ٢٠١١ وحتى نهاية عام ٢٠٢١ إلى النصف بسبب انخفاض الطاقة الإنتاجية المستغلة، الأمر الذي أدى إلى وجود تدني في قيمة ممتلكات ومعدات وآلات الشركة البالغ رصيدها الدفتر كما في نهاية عام ٢٠٢١ مبلغ (٤,٨٧٧,٢٤٨) دينار، وهذا ولم تقم إدارة الشركة باحتساب قيمة هذا التدني وعكس أثره على القوائم المالية المرفقة.

لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم التزامنا بهذه المتطلبات وبمطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وبإعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا المتحفظ حول القوائم المالية.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني ذات أهمية جوهرية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية وتكوين رأينا حولها، دون إبداء رأيا منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي بيان بأهم أمور التدقيق الرئيسية لنا:

(١) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠٢١ موجودات مالية يبلغ رصيدها (٣,٤١٢,٩٧٦) دينار. وحيث أن احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات المالية يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة، فإن التأكد من كفاية هذا المخصص يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، وهذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية احتساب المخصص والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الاحتساب بالإضافة إلى الاستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الموجودات المالية ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

(٢) قيمة البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠٢١ بضاعة جاهزة وبضاعة تحت التصنيع يبلغ رصيدها (٢,٦٠١,٢٦٤) دينار. وحيث أن عملية احتساب كلفة هذه البضائع تتطلب من إدارة الشركة احتساب أسس تحميل خاصة بالمصاريف الصناعية غير المباشرة وتقديرات حول الطاقة الإنتاجية الطبيعية للمصنع، فإن التأكد من صحة احتساب كلفة البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، وهذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص صحة تسعير البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع، التأكد من آلية التسعير وأسس التحميل التي استندت إليها الإدارة في عملية التسعير، بالإضافة إلى التأكد من أن صافي القيمة البيعية المتوقعة لهذه البضائع لا تقل عن كلفتها وذلك من خلال مراجعة عينة من فواتير البيع الخاصة بها في الفترة اللاحقة.

المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. أن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم المالية للشركة لا يشمل هذه المعلومات ولا يتضمن أي شكل من أشكال التأكيد بخصوصها، حيث تقتصر مسؤوليتنا على قراءة هذه المعلومات لتحديد فيما إذا كانت تتضمن أية أخطاء جوهرية أو إذا كانت تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية للشركة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية التدقيق، وإذا تبين لنا نتيجة قيامنا بعملنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات فإنه يجب علينا الإشارة إلى ذلك في تقريرنا حول القوائم المالية للشركة. هذا ولم يتبين لنا أية أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية للسنة الحالية.

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو احتيال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى مجلس الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديه خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو احتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الاحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

تعتمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو احتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية، منوهين أن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأياً منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الاستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول استمرارية الشركة وذلك استناداً إلى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول استمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية إلى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض القوائم المالية والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه القوائم تعكس العمليات الأساسية للشركة والأحداث الخاصة بها بشكل عادل.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة إلى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- إبلاغ إدارة الشركة بالتزامنا بقواعد السلوك المهني الخاصة بالاستقلالية وبكافة الأمور التي من شأنها التأثير على استقلاليتنا والإجراءات الوقائية المتخذة من قبلنا في هذا الخصوص.
- إبلاغ إدارة الشركة بأمر التدقيق الهامة الخاصة بالسنة الحالية والإفصاح عن تلك الأمور بتقريرنا حول القوائم المالية، ما لم يكن هناك أية قوانين أو تشريعات لا تجيز قيامنا بذلك أو إذا كانت الأضرار من عملية الإفصاح تفوق المنافع المتوقعة نتيجة ذلك.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة و القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها بعد الأخذ بعين الاعتبار فقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه.

المعنيون العرب
فهد حمودة
إجازة رقم (٨٢٢)



عمان في ١٧ شباط ٢٠٢٢

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
(بالدينار الأردني)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
٤,٩٥٢,٦٨٣	٤,٨٧٧,٢٤٨	٣	ممتلكات ومعدات والآلات
١٩٣,٩٣٠	٩٧,٣٥٢		شيكات برسم التحصيل – تستحق خلال أكثر عام
٥٢,٤٤٤	٨,٨٣٣	٤	حق استخدام موجودات مستأجرة
٢١,٠٠٠	٢١,٠٠٠		استثمار في شركة زميلة
-	٨١,٩٢٧		استثمارات عقارية
٥,٢٢٠,٠٥٧	٥,٠٨٦,٣٦٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
٤٩٤,٦٥٣	٥٧٠,٦٦٢		قطع غيار
٣٥٠,٠٦٤	٧٥٠,٥٦٦	٥	أرصدة مدينة أخرى
٤,١٦٠,٣٦٧	٥,١١٣,٤٣١	٦	البضاعة
٩٣٤,٧٨٦	٩٤٠,٩٥٩	٧	ذمم مدينة
١,٢٧٣,٨٠٩	١,٧٨٧,٠٦٢		شيكات برسم التحصيل – تستحق خلال عام
٣٠٦,٨٥٦	٢٣٤,١٧٤	٨	النقد وما في حكمه
٧,٥٢٠,٥٣٥	٩,٣٩٦,٨٥٤		مجموع الموجودات المتداولة
١٢,٧٤٠,٥٩٢	١٤,٤٨٣,٢١٤		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
١,٥٣٣,٦٨٥	١,٦٤١,٠٦٩		احتياطي إجباري
٣٥٠,٥٦٤	٣٥٠,٥٦٤		احتياطي اختياري
(٤٣٨,٦٢٤)	٣٣٤,٥٤٤		أرباح (خسائر) مرحلة
١٠,٤٤٥,٦٢٥	١١,٣٢٦,١٧٧		مجموع حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
٢٣,٥١٦	-		التزامات عقود إيجار – طويلة الأجل
المطلوبات المتداولة			
٤٩١,٩٩١	١,٠٦١,٩٩٢	١٠	تسهيلات ائتمانية
٢٣,٩٢٣	٧,٤٦٣	٤	التزامات عقود إيجار – قصيرة الأجل
٨٢٧,٥٤٢	٨٧٤,٢٦٧		ذمم دائنة
٩٢٧,٩٩٥	١,٢١٣,٣١٥	١١	أرصدة دائنة أخرى
٢,٢٧١,٤٥١	٣,١٥٧,٠٣٧		مجموع المطلوبات المتداولة
٢,٢٩٤,٩٦٧	٣,١٥٧,٠٣٧		مجموع المطلوبات
١٢,٧٤٠,٥٩٢	١٤,٤٨٣,٢١٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
(بالدينار الأردني)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
٥,٦٤٤,٧٤٠	١٢,٠٧١,٣٠١	١٢	صافي المبيعات
(٥,٢٠٩,٢٣٦)	(١٠,٦٣٣,٩٣٦)		كلفة المبيعات
٤٣٥,٥٠٤	١,٤٣٧,٣٦٥		مجمّل الربح
(٣٧٥,٦٧٦)	(٣٤٨,٩١١)	١٣	مصاريف إدارية
(٤٧,٥٩٣)	(١٨,٧٣٩)		مصاريف تمويل
-	٤,١٢٩		إيرادات أخرى
١٢,٢٣٥	١,٠٧٣,٨٤٤		ربح السنة قبل الضريبة
(٢,٢٩٣)	-	١٨	ضريبة دخل سنوات سابقة
(١,٩٥٧)	(١٨٢,٥٥٤)	١٨	ضريبة دخل السنة
(١٢٢)	(١٠,٧٣٨)	١٨	ضريبة المساهمة الوطنية للسنة
٧,٨٦٣	٨٨٠,٥٥٢		إجمالي الربح والدخل الشامل للسنة
٠,٠٠١	٠,٠٩٨	١٤	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح (خسائر) مرحلة	احتياطات		رأس المال المدفوع	
		اختياري	إجباري		
١٠,٤٤٥,٦٢٥	(٤٣٨,٦٢٤)	٣٥٠,٥٦٤	١,٥٣٣,٦٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢١/١/١
٨٨٠,٥٥٢	٨٨٠,٥٥٢	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١٠٧,٣٨٤)	-	١٠٧,٣٨٤	-	احتياطي إجباري
١١,٣٢٦,١٧٧	٣٣٤,٥٤٤	٣٥٠,٥٦٤	١,٦٤١,٠٦٩	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢١/١٢/٣١
١٠,٤٣٧,٧٦٢	(٤٤٥,٢٦٣)	٣٥٠,٥٦٤	١,٥٣٢,٤٦١	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
٧,٨٦٣	٧,٨٦٣	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(١,٢٢٤)	-	١,٢٢٤	-	احتياطي إجباري
١٠,٤٤٥,٦٢٥	(٤٣٨,٦٢٤)	٣٥٠,٥٦٤	١,٥٣٣,٦٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
(بالدينار الأردني)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		الأنشطة التشغيلية
١٢,٢٣٥	١,٠٧٣,٨٤٤	ربح السنة قبل الضريبة
٢٧٧,١٩٥	٢٨٢,٩١٧	استهلاكات
٢١,٧٨٦	١٢,٦٥١	استهلاك حق استخدام موجودات مستأجرة
٥,٠٨٨	٢,٢٠٤	فائدة التزامات عقود إيجار
-	(٣,٤٧٠)	تعديلات على أصول مستأجرة
		التغير في رأس المال العامل
(٢٧٥,٤٣٩)	(٩٥٣,٠٦٤)	بضاعة
٤٦,٨٠٣	(٧٦,٠٠٩)	قطع غيار
(٣٣١,٠٩٩)	(٤٠٠,٥٠٢)	أرصدة مدينة أخرى
٣٤,٣٦٧	(٨٨,١٠٠)	ذمم مدينة
٥٨٨,٣٣٥	(٤١٦,٦٧٥)	شيكات برسم التحصيل
٣٤٩,٧٥٠	٤٦,٧٢٥	ذمم دائنة
١٢١,٧٠٣	٩٢,٠٢٨	أرصدة دائنة أخرى
(٢,٢٩٣)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
٨٤٨,٤٣١	(٤٢٧,٤٥١)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٤٨,٣٨٧)	(٢٠٧,٤٨٢)	ممتلكات ومعدات وآلات
		الأنشطة التمويلية
(٣٦٩,٢٦٤)	٥٧٠,٠٠١	تسهيلات ائتمانية
(٢٥,٧٥٠)	(٧,٧٥٠)	دفعات التزامات وفائدة عقود إيجار
(٣٩٥,٠١٤)	٥٦٢,٢٥١	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٣٠٥,٠٣٠	(٧٢,٦٨٢)	التغير في النقد وما في حكمه
١,٨٢٦	٣٠٦,٨٥٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٠٦,٨٥٦	٢٣٤,١٧٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢١) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم بتاريخ ١٩٩٤/٨/٢٢ وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٢٥٣). إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية. ومن أهم غاياتها صناعة وتشكيل وطلاي بروفيلات وألواح 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 القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٧ شباط ٢٠٢٢، وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات الحالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢١، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة وتواريخ تطبيقها:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢٣

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية 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 الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات. وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية:

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطيئة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على أعمار البضاعة في المخازن.

ممتلكات ومعدات وآلات

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	٢ - ٦ %
آلات المصنع	٣ %
عدد وأدوات صناعية	٢ - ١٢ %
أخرى	٥ - ١٢ %

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 قائمة الدخل.

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

البضاعة

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 البضاعة 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 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 متوسط سعر الكلفة المرجح.

يتم تسعير قطع الغيار واللوازم بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة باستخدام متوسط سعر الكلفة المرجح.

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. تعكس قائمة الدخل 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 الشركات في رأسمال الشركة الزميلة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الزميلة.

الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية التي يحتفظ بها من أجل تأجيرها أو لحين حصول زيادة في قيمتها السوقية بالكلفة.

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بالإعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابل للاستخدام). يتم الإعتراف بأصل حق الاستخدام بالتكلفة، بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل القيمة عند إعادة تقييم التزامات الإيجار.

تتضمن تكلفة أصل حق الاستخدام قيمة التزامات الإيجار المعترف بها، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحاً منها أي حوافز مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن الشركة متيقنة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الأصل المعترف به على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار أيهما أقل. تخضع موجودات أصول حق الاستخدام إلى إختبار التدني في القيمة.

التزامات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالإعتراف بالتزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعية الثابتة (والتي تتضمن الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقعة تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً القيمة المستحقة عند ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه الشركة وقيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت الشركة تنوي أن تمارس خيار الإنهاء وفقاً لشروط العقد.

يتم الإعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة لغايات خصم دفعات الإيجار المستقبلية معدل الإقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقاً يتم زيادة التزامات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغيير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، 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.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم المالية 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 القروض في قائمة الدخل خلال السنة التي استحققت بها.

٤ . الموجودات المستأجرة

إن الحركة على حق استخدام موجودات والتزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

التزامات عقود الإيجار	حق استخدام موجودات مستأجرة	
٤٧,٤٣٩	٥٢,٤٤٤	الرصيد كما في ٢٠٢١/١/١
٢,٢٠٤	-	الفائدة خلال السنة (إيضاح ١٣)
(٧,٧٥٠)	-	الإيجار المدفوع خلال السنة
(٣٤,٤٣٠)	(٣٠,٩٦٠)	استبعادات
-	(١٢,٦٥١)	الاستهلاك خلال السنة (إيضاح ١٣)
٧,٤٦٣	٨,٨٣٣	الرصيد كما في ٢٠٢١/١٢/٣١
٧,٤٦٣		الرصيد المستحق خلال ١٢ شهر
-		الرصيد المستحق خلال أكثر من ١٢ شهر
٧,٤٦٣		

٥ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨١,٩١٢	٨٢,١٦٢	أمانات مختلفة
(٧٨,٦٧٩)	(٧٨,٦٧٩)	مخصص أمانات وتأمينات مشكوك في تحصيلها
٣,٢٣٣	٣,٤٨٣	
٣٣٨,٤٧٨	٧٤٤,٧٩٧	اعتمادات مستندية
١,٦١٩	١,٦١٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢,١٧٠	٤٥٠	تأمينات مستردة
٤,٥٦٤	٢١٧	أمانات مختلفة
٣٥٠,٠٦٤	٧٥٠,٥٦٦	

٦ . البضاعة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٧٢٢,١٠٠	٢,٥١٢,١٦٧	مواد خام
٥٦٦,٣٧٤	٥٨٠,١٣٧	بضاعة تحت التصنيع
١,٨٧١,٨٩٣	٢,٠٢١,١٢٧	بضاعة تامة الصنع
٤,١٦٠,٣٦٧	٥,١١٣,٤٣١	

٧ . ذمم مدينة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٥٢٢,٣٨٩	١,٥٢٨,٥٦٢	ذمم مدينة
(٥٨٧,٦٠٣)	(٥٨٧,٦٠٣)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٣٤,٧٨٦	٩٤٠,٩٥٩	

يبين الجدول التالي الحركة التي تمت على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٦٢٣,٧٣٩	٥٨٧,٦٠٣	الرصيد في بداية السنة
(٣٦,١٣٦)	-	ديون معدومة
٥٨٧,٦٠٣	٥٨٧,٦٠٣	

يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨٤٥,٩٠٠	٩٤٠,٩٥٩	ذمم مستحقة لفترة تقل عن عام
٨٨,٨٨٦	-	ذمم مستحقة لفترة تزيد عن عام
٩٣٤,٧٨٦	٩٤٠,٩٥٩	

وفي رأي إدارة الشركة أن جميع الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٨ . النقد وما في حكمه

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٠٠٠	١٩,٨٤٠	نقد وشيكات في الصندوق
٣٠٥,٨٥٦	٢١٤,٣٣٤	حسابات جارية لدى البنوك
٣٠٦,٨٥٦	٢٣٤,١٧٤	

٩ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (٩) مليون دينار مقسم الى (٩) مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وذلك كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠% خلال السنة والسنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠% خلال السنوات السابقة، وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

توصية توزيع أرباح

سينتقد مجلس الإدارة بتوصية للهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠٢٢ بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٥% من رأسمال الشركة البالغ (٩) مليون دينار أردني.

١٠ . تسهيلات ائتمانية

نوع التسهيلات	العملة	سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	القيمة المعادلة بالدينار سقف التسهيلات	الرصيد القائم
قرض متجدد	دولار أمريكي	٤,٢٥%	٢٠٢٢	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦١,٩٩٢

١١ . أرصدة دائنة أخرى

	٢٠٢١	٢٠٢٠	
مخصص عوائد التنظيم	٣٧٩,٦٥٧	٣٧٩,٦٥٧	
أمانات ضريبة المبيعات	٢٥٩,٤٧٧	١٩٧,٥٣١	
أمانات مساهمين	١٤١,٢٥٧	١٥٧,٥٧٣	
أمانات ومصاريف مستحقة	١٦٧,٨٣٢	١٠٥,٣٩٩	
أمانات مختلفة	٢٧,٨٥٠	٥٣,٩٨٧	
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٤١,٨٧١	٣١,٧٦٩	
مخصص ضريبة الدخل (إيضاح ١٨)	١٩٥,٣٧١	٢,٠٧٩	
	١,٢١٣,٣١٥	٩٢٧,٩٩٥	

١٢ . التحليل القطاعي

إن جميع مبيعات الشركة متأتية من بيع بروفيلات الألمنيوم بأنواعه وأشكاله المختلفة والسكراب وفيما يلي التوزيع الجغرافي لتلك المبيعات :

	٢٠٢١	٢٠٢٠	
مبيعات محلية	١٠,٠٠٦,٠٧٥	٥,٦٠٧,٣٥٤	
مبيعات تصديرية	٢,٠٦٥,٢٢٦	٣٧,٣٨٦	
	١٢,٠٧١,٣٠١	٥,٦٤٤,٧٤٠	

١٣ . مصاريف إدارية

	٢٠٢١	٢٠٢٠	
رواتب وأجور وملحقاتها	١٨٠,٤٩٠	٢٠٥,٠٩٨	
ضمان اجتماعي	٢٢,٥٨٢	١٧,٠١٦	
أتعاب مهنية	٢٧,٣١٦	٥٨,٦٦٥	
تنقلات أعضاء مجلس الإدارة	٢٧,٠٠٠	-	
تعويض إصابة عمل	١٩,٨٨٠	-	
استهلاك حق استخدام موجودات مستأجرة (إيضاح ٤)	١٢,٦٥١	٢١,٧٨٦	
اشتراكات	١١,٠٣٩	١١,٣٨٣	
مكافأة نهاية الخدمة	١٠,١٠٢	٣,٣٧٥	
بريد و برق وهاتف	٦,٣٤١	٦,٨٨٨	
تنقلات وسفر	٣,٩٩٣	٣,١٤٧	
صيانة	٣,٧٠٠	٥,٥٧٤	
رسوم حكومية وتصاريح	٣,١٦٧	٦١٢	
مصاريف صيانة السيارات	٢,٥٦٠	٦,٩٩٦	
فائدة التزام عقود الإيجار (إيضاح ٤)	٢,٢٠٤	٥,٠٨٨	
كهرباء ومياه وتدفئة	١,٣٨٣	٣,٢٥٥	
ضيافة ونظافة	١,٢٧٥	٤,٤٦٧	
قرطاسية ومطبوعات	٩٨١	٢,٧٩٣	
متفرقة	١٢,٢٤٧	١٩,٥٣٣	
	٣٤٨,٩١١	٣٧٥,٦٧٦	

١٤ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٧,٨٦٣	٨٨٠,٥٥٢	ربح السنة
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
٠,٠٠١	٠,٠٩٨	

١٥ . التزامات محتملة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٥٧,٤٠٠	٧٢,٤٠٠	كفالات بنكية
١١٥,١٣٤	-	اعتمادات بنكية

١٦ . القضايا المقامة ضد الشركة

تظهر الشركة كمدعي عليها في قضية تبلغ (٨,٢٨٣) دينار كما في تاريخ القوائم المالية المرفقة، وفي رأي مستشار الشركة القانوني وإدارة الشركة أن النتيجة المحتملة لتلك القضية سوف لن تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة.

١٧ . رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا (٧٥,٠٠٠) دينار لعام ٢٠٢١ مقابل (٥٢,٢٩٠) دينار لعام ٢٠٢٠.

١٨ . الوضع الضريبي

إن تفاصيل الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
-	٢,٠٧٩	الرصيد كما في بداية السنة
٢,٢٩٣	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
٢,٠٧٩	١٩٣,٢٩٢	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية المستحقة عن أرباح السنة
(٢,٢٩٣)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
٢,٠٧٩	١٩٥,٣٧١	الرصيد كما في نهاية السنة (إيضاح ١١)

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٢,٢٣٥	١,٠٧٣,٨٤٤	الربح المحاسبي
-	-	ايرادات غير خاضعة للضريبة
-	-	نفقات غير مقبولة ضريبياً
١٢,٢٣٥	١,٠٧٣,٨٤٤	الربح الضريبي

نسبة الضريبة القانونية (مُضاف إليها المساهمة الوطنية)
نسبة الضريبة الفعلية (مُضاف إليها المساهمة الوطنية)

١٦%
١٧%

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨ ماعدا عام ٢٠١٧.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ وقد قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة ولم يصدر قرار نهائي بعد.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل وضريبة المساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٢١ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.

١٩ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة. وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الائتمانية الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة والتزامات عقود الإيجار.

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.

٢٠ . إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة استخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

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 القوائم المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٢٣٣,٤٠٧) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠٢١ مقابل (٢١٨,٢٠٤) دينار كما في نهاية عام ٢٠٢٠.

مخاطر السيولة

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

ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية:

٢٠٢١	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
التزامات عقود إيجار	٧,٤٦٣	-	٧,٤٦٣
تسهيلات ائتمانية	١,٠٦١,٩٩٢	-	١,٠٦١,٩٩٢
ذمم دائنة	٨٧٤,٢٦٧	-	٨٧٤,٢٦٧
أرصدة دائنة أخرى	١,٢١٣,٣١٥	-	١,٢١٣,٣١٥
	٣,١٥٧,٠٣٧	-	٣,١٥٧,٠٣٧
٢٠٢٠	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
التزامات عقود إيجار	٢٣,٩٢٣	٢٣,٥١٦	٤٧,٤٣٩
تسهيلات ائتمانية	٤٩١,٩٩١	-	٤٩١,٩٩١
ذمم دائنة	٨٢٧,٥٤٢	-	٨٢٧,٥٤٢
أرصدة دائنة أخرى	٩٢٧,٩٩٥	-	٩٢٧,٩٩٥
	٢,٢٧١,٤٥١	٢٣,٥١٦	٢,٢٩٤,٩٦٧

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 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.

٢١ . إدارة رأس المال

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤٩١,٩٩١	١,٠٦١,٩٩٢	مجموع الديون
١٠,٤٤٥,٦٢٥	١١,٣٢٦,١٧٧	مجموع حقوق الملكية
%٤,٧١	%٩,٣٧	نسبة الديون إلى حقوق الملكية

National Aluminum Industries Company

Public Shareholding Company

Financial Statements

31 December 2021

National Aluminum Industries Company
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Independent auditor's report	2 - 4
- Statement of financial position	5
- Statement of comprehensive income	6
- Statement of changes in equity	7
- Statement of cash flows	8
- Notes to the financial statements	9 - 18



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To The Shareholders of
National Aluminum Industries Company
Amman - Jordan

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of **National Aluminum Industries Company PLC**, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the effect of the matters described in the basis for qualified opinion paragraph, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis of Qualified Opinion

During the period from (2011 to 2021) the Company has decreased the depreciation rates of its property plant and equipment's to the half due to the decrease of production capacity, this resulted in unrecorded impairment loss in the property plant and equipment's which it's carrying value is JOD (4,877,248) as at 31 December 2021.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). 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 Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Hashemite Kingdom of Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

(1) Provision for Expected Credit Loss

Included in the accompanying financial statements at the end of the year 2021 financial assets totaling JOD (3,412,976), as the provision for expected credit loss of these financial assets are dependent on the management's estimates of different variables, the adequacy of the provision is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included inquiring from management about the methodology used in calculating the provision and assessing the reasonableness of estimates and assumptions used by the management in calculating the provision amount. We have also inquired about the management's collection procedures and the amounts collected post year end.

(2) Cost of Finished Goods and Work in Process

Included in the accompanying Financial Statements at the end of the year 2021 finished goods and work in process totaling JOD (2,601,264) As determining the cost of these goods involve the calculation of an overhead application rate based on the plant normal capacity, we considered determining the cost of finished goods and work in process a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included assessing the appropriateness of the underlying data used by management in determining the overhead application rate. We have also inspected sales invoices to assess whether inventory is being sold at a higher value than its cost by comparing sales price to values at which it is held in the Company's inventory records.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management for the 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 is 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 Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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 ISAs, we exercise professional judgment 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 for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, 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 the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's 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 evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company'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 Company 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.


- 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 to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes 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 Company maintains proper accounting records and the accompanying financial statements are in agreement therewith and with the financial data presented in the Board of Directors' report, and we recommend the General Assembly to approve it, taking into consideration what is stated in the basis of qualified opinion paragraph.

17 February 2022
Amman – Jordan




Arab Professionals
Fahed Hammoudeh
License No. (822)

National Aluminum Industries Company
Public Shareholding Company
Statement of Financial Position
As at 31 December 2021

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2021	2020
Assets			
Non - current assets			
Property, plant and equipment	3	4,877,248	4,952,683
Checks under collection - long term		97,352	193,930
Right of use assets	4	8,833	52,444
Investment in associate		21,000	21,000
Investment properties		81,927	-
Total non - current assets		<u>5,086,360</u>	<u>5,220,057</u>
Current assets			
Spare parts		570,662	494,653
Other receivables	5	750,566	350,064
Inventories	6	5,113,431	4,160,367
Accounts receivable	7	940,959	934,786
Checks under collection - short term		1,787,062	1,273,809
Cash and cash equivalents	8	234,174	306,856
Total current assets		<u>9,396,854</u>	<u>7,520,535</u>
Total assets		<u>14,483,214</u>	<u>12,740,592</u>
Equity and liabilities			
Equity	9		
Paid-in capital		9,000,000	9,000,000
Statutory reserve		1,641,069	1,533,685
Voluntary reserve		350,564	350,564
Retained earnings (losses)		334,544	(438,624)
Total equity		<u>11,326,177</u>	<u>10,445,625</u>
Liabilities			
Non - current liabilities			
Lease obligation - long term		-	23,516
Current liabilities			
Credit facilities	10	1,061,992	491,991
Lease obligation - short term	4	7,463	23,923
Accounts payable		874,267	827,542
Other liabilities	11	1,213,315	927,995
Total current liabilities		<u>3,157,037</u>	<u>2,271,451</u>
Total liabilities		<u>3,157,037</u>	<u>2,294,967</u>
Total equity and liabilities		<u>14,483,214</u>	<u>12,740,592</u>

“The attached notes from (1) to (21) are an integral part of these financial statements”

National Aluminum Industries Company
Public Shareholding Company
Statement of Comprehensive Income
For the Year Ended 31 December 2021

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2021	2020
Net sales	12	12,071,301	5,644,740
Cost of sales		(10,633,936)	(5,209,236)
Gross profit		1,437,365	435,504
Administrative expenses	13	(348,911)	(375,676)
Financing expenses		(18,739)	(47,593)
Other income		4,129	-
Profit for the year before income tax		1,073,844	12,235
Prior years income tax	18	-	(2,293)
Income tax for the year	18	(182,554)	(1,957)
National Contribution tax for the year	18	(10,738)	(122)
Total comprehensive income for the year		880,552	7,863
Basic and diluted earnings per share	14	0.098	0.001

“The attached notes from (1) to (21) are an integral part of these financial statements”

National Aluminum Industries Company
Public Shareholding Company
Statement of Changes in Equity
For the Year Ended 31 December 2021

(In Jordanian Dinar)

	Paid - In Capital	Reserves		Retained earnings (losses)	Total
		Statutory	Voluntary		
Balance at 1 January 2021	9,000,000	1,533,685	350,564	(438,624)	10,445,625
Total comprehensive income for the year	-	-	-	880,552	880,552
Statutory reserve	-	107,384	-	(107,384)	-
Balance at 31 December 2021	9,000,000	1,641,069	350,564	334,544	11,326,177
Balance at 1 January 2020	9,000,000	1,532,461	350,564	(445,263)	10,437,762
Total comprehensive income for the year	-	-	-	7,863	7,863
Statutory reserve	-	1,224	-	(1,224)	-
Balance at 31 December 2020	9,000,000	1,533,685	350,564	(438,624)	10,445,625

“The attached notes from (1) to (21) are an integral part of these financial statements”

National Aluminum Industries Company
Public Shareholding Company
Statement of Cash Flows
For the Year Ended 31 December 2021

(In Jordanian Dinar)

	2021	2020
Operating activities		
Profit for the year before income tax	1,073,844	12,235
Depreciation	282,917	277,195
Right of use assets depreciation	12,651	21,786
Lease obligation interest	2,204	5,088
Right of use assets modifications	(3,470)	-
Changes in operating activities		
Inventories	(953,064)	(275,439)
Spare parts	(76,009)	46,803
Other receivables	(400,502)	(331,099)
Accounts receivable	(88,100)	34,367
Checks under collection	(416,675)	588,335
Accounts payable	46,725	349,750
Other liabilities	92,028	121,703
Income tax paid	-	(2,293)
Net cash flows (used in) from operating activities	<u>(427,451)</u>	<u>848,431</u>
Investing activities		
Property, plant and equipment	<u>(207,482)</u>	<u>(148,387)</u>
Financing activities		
Credit facilities	570,001	(369,264)
Lease obligation paid	<u>(7,750)</u>	<u>(25,750)</u>
Net changes from (used in) financing activities	<u>562,251</u>	<u>(395,014)</u>
Net changes in cash and cash equivalents	(72,682)	305,030
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>306,856</u>	<u>1,826</u>
Cash and cash equivalents, end of year	<u>234,174</u>	<u>306,856</u>

“The attached notes from (1) to (21) are an integral part of these financial statements”

National Aluminum Industries Company
Public Shareholding Company
Notes to the Financial Statements
31 December 2021

(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 financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 17 February 2022 and it is subject to the General Assembly approval.

2 . Summary of significant accounting policies

Basis of preparation

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The financial statements are presented in the 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 year.

Adoption of new IFRS standard

The following standard has been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2021. Management anticipates that the adoption of new Standard will have no material impact on the financial statements of the Company.

Standard No.	Title of Standard	Effective Date
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2023

Use of estimates

The preparation of the 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 statement of profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).
- 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 statement of profit or loss.

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	2 - 6%
Machinery	3%
Tools	2 - 12%
Others	5 - 12%

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 statement of profit or loss.

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 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 is 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 its 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.

Investment properties

Property held to earn rentals or for capital appreciation purposes as well as those held for undetermined future use are classified as investment property. Investment property is measured at cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. The cost of constructed property includes the cost of material and any other costs directly attributed to bringing the property to a working condition for its intended use. Borrowing costs that are directly attributed to acquisition and construction of a property are included in the cost of that property.

Right-of-use assets

The Company recognizes right-of-use at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying assets is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any re-measurement of lease liabilities.

The cost of right-of-use assets include the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payment made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the company is reasonably certain to obtain ownership of the leased assets at the end of the lease term, the recognized right-of-use assets are depreciated on a straight - line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of-use assets are subject to impairment.

Lease obligation

At the commencement date of the lease, the Company recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payment to be made over the lease term. The lease payment include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the company and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects of the company exercising the option to terminate.

The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the company uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is re measured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

Trade receivables

Trade Receivables are carried at original invoice amount less an estimate made for expected credit loss 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 financial statements at cost. For the purposes of the 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 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.

Borrowing costs

Borrowing costs generally are expenses as incurred.

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 statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate.

Revenue recognition

Revenues from sale of goods are recognized when control transferred to the buyer, while revenues from rendering services are recognized over time and according to percentage of completion. In all cases, it is necessary that the amount of revenue can be measured reliably.

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 year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the statement of profit or loss.

Income taxes

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the 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.

National Aluminum Industries Company PLC
Notes to the Financial Statements (Continued)
31 December 2021

3 . Property, plant and equipment

	Lands	Buildings	Machinery	Tools	Others	Total
Cost						
Balance at 1/1/2021	810,271	2,298,265	7,455,588	3,279,768	567,343	14,411,235
Additions	-	-	-	202,870	4,612	207,482
Balance at 31/12/2021	<u>810,271</u>	<u>2,298,265</u>	<u>7,455,588</u>	<u>3,482,638</u>	<u>571,955</u>	<u>14,618,717</u>
Accumulated depreciation						
Balance at 1/1/2021	-	1,074,216	5,295,616	2,614,225	474,495	9,458,552
Adjustments	-	(65,750)	1,714	63,130	906	-
Depreciation	-	34,105	149,121	90,604	9,087	282,917
Balance at 31/12/2021	<u>-</u>	<u>1,042,571</u>	<u>5,446,451</u>	<u>2,767,959</u>	<u>484,488</u>	<u>9,741,469</u>
Net book value at 31/12/2021	<u>810,271</u>	<u>1,255,694</u>	<u>2,009,137</u>	<u>714,679</u>	<u>87,467</u>	<u>4,877,248</u>
Cost						
Balance at 1/1/2020	810,271	2,298,265	7,455,588	3,162,339	536,385	14,262,848
Additions	-	-	-	117,429	30,958	148,387
Balance at 31/12/2020	<u>810,271</u>	<u>2,298,265</u>	<u>7,455,588</u>	<u>3,279,768</u>	<u>567,343</u>	<u>14,411,235</u>
Accumulated depreciation						
Balance at 1/1/2020	-	1,040,017	5,146,087	2,527,638	467,615	9,181,357
Depreciation	-	34,199	149,529	86,587	6,880	277,195
Balance at 31/12/2020	<u>-</u>	<u>1,074,216</u>	<u>5,295,616</u>	<u>2,614,225</u>	<u>474,495</u>	<u>9,458,552</u>
Net book value at 31/12/2020	<u>810,271</u>	<u>1,224,049</u>	<u>2,159,972</u>	<u>665,543</u>	<u>92,848</u>	<u>4,952,683</u>

4 . Leased assets

The Movement on the right of use assets and lease obligation are as follows:

	Right of use assets	Lease obligation
Balance as at 1/1/2021	52,444	47,439
Interest during the year (Note 13)	-	2,204
Payment during the year	-	(7,750)
Disposals	(30,960)	(34,430)
Depreciation during the year (Note 13)	<u>(12,651)</u>	<u>-</u>
Balance as at 31/12/2021	<u>8,833</u>	<u>7,463</u>
Short term balance		7,463
Long term balance		<u>-</u>
		<u>7,463</u>

National Aluminum Industries Company PLC
Notes to the Financial Statements (Continued)
31 December 2021

5 . Other receivables

	2021	2020
Other withholdings	82,162	81,912
Provision against refundable deposits and other withholdings	(78,679)	(78,679)
	3,483	3,233
Letters of credit	744,797	338,478
Prepaid expenses	1,619	1,619
Refundable deposits	450	2,170
Other withholdings	217	4,564
	750,566	350,064

6 . Inventories

	2021	2020
Raw materials	2,512,167	1,722,100
Work in process	580,137	566,374
Finished goods	2,021,127	1,871,893
	5,113,431	4,160,367

7 . Accounts receivable

	2021	2020
Accounts receivable	1,528,562	1,522,389
Provision for expected credit loss	(587,603)	(587,603)
	940,959	934,786

The movement on the provision for expected credit loss was as follow:

	2021	2020
Balance at beginning of the year	587,603	623,739
Write - off receivables	-	(36,136)
	587,603	587,603

The following table shows the aging of the receivables not included in the provision:

	2021	2020
Receivables past due for less than one year	940,959	845,900
Receivables past due for more than one year	-	88,886
	940,959	934,786

Management believes that all the receivables not included in the provision are collectable.

8 . Cash and cash equivalents

	2021	2020
Cash and checks on hand	19,840	1,000
Current bank Accounts	214,334	305,856
	234,174	306,856

9 . Equity

Paid-in capital

The Company's authorized, subscribed and paid up capital is JOD (9) Million divided equally into (9) Million shares with par value of JOD (1) for each share as at 31 December 2021 and 2020.

Statutory reserve

The accumulated amounts in this account represent 10% of the Company's net income before income tax. The statutory reserve is not available for distribution to shareholders.

Voluntary reserve

The accumulated amounts in this account represent 20% of the Company's net income before income tax according to the Companies Law. The voluntary reserve is available for distribution to shareholders

Proposed dividends

The board of directors will propose to the general assembly in its meeting which will be held in 2022 to distribute 5% cash dividends to the shareholders.

10 . Credit facilities

Credit Type	Currency	Interest rate	Maturity date	Equivalent in JOD	
				Facility Limit	Balance
Revolving Loan	USD	4.25%	2022	1,065,000	1,061,992

11 . Other liabilities

	2021	2020
Provision against governmental fees	379,657	379,657
Sales Tax withholdings	259,477	197,531
Shareholders' withholdings	141,257	157,573
Withholdings and accrued expenses	167,832	105,399
Other withholdings	27,850	53,987
Provision for end of services indemnity	41,871	31,769
Income tax provision (Note 18)	195,371	2,079
	1,213,315	927,995

12 . Segment reporting

All Company's sales are a result of selling aluminum in all shapes and forms, the following is the geographic distribution of the sales:

	2021	2020
Local sales	10,006,075	5,607,354
Export sales	2,065,226	37,386
	12,071,301	5,644,740

13 . Administrative expenses

	2021	2020
Salaries and other benefits	180,490	205,098
Social security	22,582	17,016
Professional fees	27,316	58,665
Board of directors transportations	27,000	-
Compensation for work injury	19,880	-
Right of use assets depreciation (Note 4)	12,651	21,786
Fees and subscriptions	11,039	11,383
End of services indemnity	10,102	3,375
Telephone and post	6,341	6,888
Travel and transportation	3,993	3,147
Maintenance	3,700	5,574
Governmental fees	3,167	612
Vehicles maintenance expenses	2,560	6,996
Lease obligation interest (Note 4)	2,204	5,088
Utilities	1,383	3,255
Hospitality and cleaning	1,275	4,467
Stationary and printings	981	2,793
Miscellaneous	12,247	19,533
	348,911	375,676

14 . Basic and diluted earnings per share

	2021	2020
Profit for the year	1,073,844	7,863
Weighted average number of shares	9,000,000	9,000,000
	0.119	0.001

15 . Contingent liabilities

	2021	2020
Bank guarantees	72,400	57,400
Letters of credit	-	115,134

16 . Law suits

The Company is contingently liable against law suits amounted to JOD (8,283). Management and legal counsel believe that no provision is required against these law suits as the Company has a good chance of winning these cases.

17 . Executive management salaries and remunerations

The remuneration of executive management during the years 2021 and 2020 amounted to JOD (75,000), (52,290).

18 . Income tax

The movement on provision for the income tax during the year is as follows:

	2021	2020
Balance at beginning of the year	2,079	-
Previous years income tax	-	2,293
Income and National Contribution tax expenses for the year	193,292	2,079
Income tax paid	-	(2,293)
Balance at end of the year (Note 11)	195,371	2,079

The following is the reconciliation between declared income and taxable income:

	2021	2020
Declared income	1,073,844	12,235
Nontaxable revenues	-	-
Non tax acceptable expenses	-	-
Taxable income	1,073,844	12,235

Income tax rate (Including national contribution tax)	17%	16%
Effective tax rate (Including national contribution tax)	18%	17%

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2018 except for 2017.
- The Income tax return for the year 2017 has been filed and reviewed with the income tax department, but no decision issued by the department.
- The Income tax returns for the years 2019 and 2020 has 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 and National contribution tax provision for the year 2021 were calculated in accordance with the Income Tax Law.

19 . Fair value of financial instruments

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

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.

20 . Financial risk management

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 largest customer balance is JOD (233,407) of the accounts receivable at 31 December 2021 (2020: JOD 218,204).

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 statement of financial position to the contractual maturity date.

2021	Less than one year	More than one year	Total
Lease obligation	7,463	-	7,463
Credit facilities	1,061,992	-	1,061,992
Accounts payable	874,267	-	874,267
Other liabilities	1,213,315	-	1,213,315
	3,157,037	-	3,157,037
2020	Less than one year	More than one year	Total
Lease obligation	23,923	23,516	47,439
Credit facilities	491,991	-	491,991
Accounts payable	827,542	-	827,542
Other liabilities	927,995	-	927,995
	2,271,451	23,516	2,294,967

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.

21 . Capital management

The Board of Directors manages the Company's 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 keeping a balance between total debt and total equity. The table below shows the debt to equity ratio:

	2021	2020
Total debt	1,061,992	491,991
Total equity	11,326,177	10,445,625
Debt to equity ratio	9.37%	4.71%