

للإيضاح

عمان في 23/10/2017

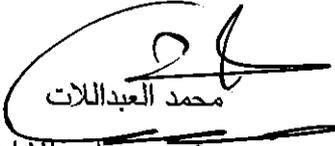
السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين،
السيد عبد الله
السيد ريان

تحية طيبة وبعد،،،

نرفق لكم طيه البيانات المالية باللغة الانجليزية واللغة العربية لشركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي عن الفترة المنتهية في 2017/9/30، يرجى الإيعاز لمن يلزم باستلامها وحفظها لديكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

ملاحظه : مرفق نسخة ورقية + القرص المدمج CD


محمد العبد اللات
رئيس مجلس الإدارة

الرجاء التوقيع بالاستلام


شركة اللؤلؤة بصناعة الورق الصحي

هيئة الأوراق المالية الامتداد الاقتصادية - عمان
٢٠١٥ تشرين الأول ٢٠١٧
الرقم التسلسلي ٤٢٣٥٧
الجهة المختصة السيد

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة
كما في 30 أيلول 2017
(مراجعة غير مدققة)

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

فهرس المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة
2	قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 ايلول 2017 (قائمة أ)
3	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2017 (قائمة ب)
4	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2017 (قائمة ج)
5	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2017 (قائمة د)
12-6	ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

402 17 04

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة:

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 أيلول 2017 وكل من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى.

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

نطاق المراجعة:

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

الاستنتاج:

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

أمور أخرى:

تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لتعليمات إدراج الأوراق المالية في بورصة عمان ولأغراض الإدارة.

عن شركة ابراهيم العباسي وشركاه



نبيل محمد عبيدات

إجازة رقم 877

عمان في 16 تشرين الأول 2017

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة
كما في 30 ايلول 2017

مراجعة غير مدققة - قائمة ا

31 كانون الاول 2016	30 ايلول 2017	ايضاح	الموجودات الموجودات المتداولة
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)		النقد لدى البنوك
326,646	317,712		الحسابات المدينة المتنوعة - بالصافي
191,282	151,546		مجموع الموجودات المتداولة
517,928	469,258		الممتلكات والمعدات - بالصافي
911,199	874,102	5	مجموع الموجودات
1,429,127	1,343,360		المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
11,564	11,516		الذمم الدائنة
86,943	92,489	6	مخصص ضريبة الدخل
233,947	220,119		الحسابات الدائنة المتنوعة
332,454	324,124		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق الملكية
500,000	500,000		راس المال
460,508	460,508		الاحتياطي الاجباري
136,165	5,664	7	الارباح المدورة (قائمة ج)
-	53,064		ربح الفترة (قائمة ج)
1,096,673	1,019,236		مجموع حقوق الملكية
1,429,127	1,343,360		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الايضاحات المرفقة من (1) الى (16) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها .

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة

مراجعة غير مدققة - قائمة ب

للتسعة المنتهية في 30 ايلول 2017

للتسعة المنتهية في		للتسعة المنتهية في		ايضاح	
للتسعة المنتهية في	للتسعة المنتهية في	للتسعة المنتهية في	للتسعة المنتهية في		
30 ايلول 2016	30 ايلول 2017	30 ايلول 2016	30 ايلول 2017		
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني		
41,366	45,787	129,075	127,593	8	الاييرادات الاخرى
(16,717)	(50,070)	(90,181)	(68,983)	9	المصاريف الادارية والعمومية
24,649	(4,283)	38,894	58,610		ربح الفترة قبل الضريبة
-	(2,325)	-	(5,546)	6	ضريبة الدخل
24,649	(6,608)	38,894	53,064		ربح الفترة
24,649	(6,608)	38,894	53,064		مجموع الدخل الشامل للفترة (قائمة ج)
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار		
0.049	(0.013)	0.078	0.106	10	حصة السهم الاساسية و المخفضة من ربح الفترة

إن الايضاحات المرفقة من (1) الى (16) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها .

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة
للتشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017

مراجعة غير مدققة - قائمة ج

المجموع	ربح الفترة	الإرباح		رأس المال	البيان
		الاحتياطي	الاجباري		
دينار اردني					
1,096,673	-	136,165	460,508	500,000	للتشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017
(5,501)	-	(5,501)	-	-	الرصيد في 1 كانون الثاني 2017 - مدققة (قائمة أ)
1,091,172	-	130,664	460,508	500,000	مصاريف و ضريبة دخل سنوات سابقة
53,064	53,064	-	-	-	الرصيد الافتتاحي المعدل
53,064	53,064	-	-	-	ربح الفترة بعد الضريبة
(125,000)	-	(125,000)	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة (قائمة ب)
1,019,236	53,064	5,664	460,508	500,000	الإرباح الموزعة على المساهمين (إيضاح 7)
					الرصيد في 30 أيلول 2017 - مراجعة (قائمة أ)
1,299,984	-	339,476	460,508	500,000	للتشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2016
(1,424)	-	(1,424)	-	-	الرصيد في 1 كانون الثاني 2016
1,298,560	-	338,052	460,508	500,000	(مصاريف) سنوات سابقة
38,894	38,894	-	-	-	الرصيد الافتتاحي المعدل
38,894	38,894	-	-	-	ربح الفترة بعد الضريبة
(250,000)	-	(250,000)	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة (قائمة ب)
1,087,454	38,894	88,052	460,508	500,000	الإرباح الموزعة على المساهمين
					الرصيد في 30 أيلول 2016

إن الايضاحات المرفقة من (1) الى (16) تشكل جزء من هذه القائمة وتقرأ معها.

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة

للمشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017

مراجعة غير مدققة - قائمة د

30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	ايضاح
دينار اردني	دينار اردني	
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية</u>
38,894	58,610	ريح الفترة قبل الضريبة
37,693	37,097	الاستهلاكات
(1,424)	(5,501)	مصاريف و ضريبة دخل سنوات سابقة
75,163	90,206	الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل (الزيادة) <u>النقص في الموجودات المتداولة</u>
47,678	39,736	الحسابات المدينة المتنوعة
		<u>الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة</u>
45	(48)	الذمم الدائنة
(4,039)	(13,828)	الحسابات الدائنة المتنوعة
118,847	116,066	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية
		قبل الضريبة المدفوعة
(8,024)	-	الضريبة المدفوعة
110,823	116,066	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية</u>
(250,000)	(125,000)	7 الارباح الموزعة على المساهمين
(250,000)	(125,000)	صافي النقد (المستخدم في) الانشطة التمويلية
(139,177)	(8,934)	صافي (النقص) في رصيد النقد
473,847	326,646	النقد لدى البنوك في بداية الفترة
334,670	317,712	النقد لدى البنوك في نهاية الفترة (قائمة أ)

إن الايضاحات المرفقة من (1) الى (16) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها .

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

1- تأسيس الشركة وغاياتها

تأسست شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي المساهمة العامة المحدودة وفقاً لاحكام قانون الشركات الأردني المؤقت رقم (1) لسنة 1989 برأسمال قدره 4,000,000 دينار أردني مقسم الى 4,000,000 سهم قيمة السهم الاسمية دينار أردني واحد ، وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (239) بتاريخ 1993/12/21 ، وحصلت على حق الشروع بالعمل بتاريخ 1994/4/19 ومن غايات الشركة انشاء وتأسيس وتملك وإدارة مصانع لإنتاج والمناجزة بجميع انواع الورق الصحي للوجه والأيدي والتواليت والمائدة والمطبخ والمناديل، بالإضافة الى الغايات الأخرى المنصوص عليها في عقد التأسيس ، وقد اعتبر مشروع الشركة مشروعاً اقتصادياً مصدقاً ويتمتع بالاعفاءات المنصوص عليها في قانون تشجيع الاستثمار الأردني رقم (11) لسنة 1987 وتعديلاته لسنة 1988 والتي من أهمها اعفاء الممتلكات والمعدات المستوردة من كافة الرسوم واعفاء المشروع من الضرائب لمدة خمس سنوات اعتباراً من تاريخ 1996/11/12 وهو تاريخ بدء الإنتاج الفعلي .

قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 6 ايلول 2012 تخفيض رأس مال الشركة المكتتب به و المدفوع من 2,500,000 دينار ليصبح 500,000 دينار وذلك عن طريق التوزيعات النقدية على المساهمين كل حسب نسبة مساهمته في رأس المال وقد استكملت الاجراءات لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ 14 تشرين الثاني 2012 .

تمت الموافقة على القوائم المالية المرحلية المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 16 تشرين الاول 2017 و لا تتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين .

2- أسس اعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (34) (اعداد القوائم المالية المرحلية). تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية .

ان الدينار الاردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

ان القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية و يجب ان تقرأ مع التقرير السنوي كما في 31 كانون الاول 2016 ، كما ان نتائج اعمال الشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2017 لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2017 ، كما انه لم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة و التي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

استخدام التقديرات -3

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والافصاح عن الالتزامات المحتملة ، كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغييرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن حقوق الملكية وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية واوقاتها . ان التقديرات المذكورة مبينة بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغييرات الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل . ان ادارة الشركة تعتقد ان تقديرات القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

يتم تكوين مخصص تدني مدينين اعتمادا على اسس وفرضيات معتمدة من قبل ادارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير الدولية.

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقا للانظمة والقوانين .

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 (ان وجدت) في قائمة الدخل الشامل .

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتمادا على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .

تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في قائمة الدخل الشامل للفترة .

السياسات المحاسبية الهامة -4

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة للفترة تتفق مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2016 .

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

5- الممتلكات والمعدات - بالصفحي
أ. يتألف هذا البند مما يلي :

	الاثاث	الادوات	كلاسيهات	الات	المباني	الاراضي
المجموع	ديناردني	ديناردني	ديناردني	ديناردني	ديناردني	ديناردني
2,534,601	87,667	166,202	56,308	305,836	1,585,088	333,500
1,623,402	87,666	166,201	56,307	305,835	1,007,393	-
37,097	-	-	-	-	37,097	-
1,660,499	87,666	166,201	56,307	305,835	1,044,490	-
874,102	1	1	1	1	540,598	333,500
911,199	1	1	1	1	577,695	333,500

التكلفة
التكلفة في نهاية الفترة

الاستهلاك المتراكم
الاستهلاك المتراكم في بداية الفترة
اضافات الفترة
الاستهلاك المتراكم في نهاية الفترة

صافي القيمة الدفترية كما في 30 أيلول 2017 (مراجعة)

صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2016 (مدققة)

ب. لا يوجد كشوفات استهلاك تفصيلية للممتلكات و المعدات .

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

6- ضريبة الدخل

أ. ان الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

31 كانون الاول 2016	30 ايلول 2017	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)	
81,670	86,943	رصيد بداية الفترة / السنة
5,273	5,546	ضريبة الدخل للفترة / للسنة (ايضاح 6 ج)
<u>86,943</u>	<u>92,489</u>	رصيد نهاية الفترة / السنة

ب. تمت مراجعة ضريبة الدخل للشركة حتى نهاية عام 2015 و تم الحصول على مخالصة نهائية بها ، أما عام 2016 فقد تم تقديم كشف التقدير الذاتي لها و لم تراجع بعد .

ج. ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

31 كانون الاول 2016	30 ايلول 2017	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)	
59,986	58,610	الربح المحاسبي
19,885	10,628	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
79,871	69,238	الربح الضريبي
20%	20%	نسبة ضريبة الدخل القانونية
15,974	13,848	ضريبة دخل الفترة / السنة
(10,701)	(8,302)	ينزل : تقاص ضريبة المسفقات
<u>5,273</u>	<u>5,546</u>	ضريبة دخل الفترة / السنة

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

-7 **الارباح المدورة**

أ. يتألف هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2016	30 ايلول 2017	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)	
339,476	136,165	الارباح المدورة في بداية الفترة / السنة
(8,024)	(5,501)	مصاريف و ضريبة دخل سنوات سابقة
331,452	130,664	الرصيد الافتتاحي المعدل
54,713	-	ربح السنة بعد الضريبة
(250,000)	(125,000)	ارباح موزعة على المساهمين (ايضاح 7 ب)
<u>136,165</u>	<u>5,664</u>	الارباح المدورة في نهاية الفترة / السنة

ب. قررت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ 7 آذار 2017 توزيع ارباح نقدية على المساهمين بنسبة 25% من رأس المال و بقيمة 125,000 دينار اردني .

-8 **الايرادات الاخرى**

يتألف هذا البند مما يلي :

30 ايلول 2016	30 ايلول 2017	
دينار اردني	دينار اردني	
8,700	7,293	فوائد دائنة
120,300	120,300	ايرادات ايجارات
75	-	ايرادات اخرى
<u>129,075</u>	<u>127,593</u>	المجموع

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

9- المصاريف الادارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي :

30 ايلول 2016 دينار اردني	30 ايلول 2017 دينار اردني	
40,248	20,666	الرسوم والرخص والاشترابات
37,131	37,097	الاستهلاكات
2,340	2,289	المتفرقة
250	61	فوائد بنكية
10,212	8,870	الاتعاب المهنية والقضائية والاستشارات الفنية
90,181	68,983	المجموع

10- حصة السهم الاساسية و المخفضة من ربح الفترة

يتألف هذا البند مما يلي :

30 ايلول 2016 دينار اردني	30 ايلول 2017 دينار اردني	
38,894	53,064	ربح الفترة بعد الضريبة
500,000	500,000	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
0.078	0.106	حصة السهم الاساسية و المخفضة من ربح الفترة

ان الحصة المخفضة للسهم من ربح الفترة مساوية للحصة الاساسية للسهم من ربح الفترة .

11- الالتزامات الطارئة

لا يوجد على الشركة اية التزامات طارئة كما في تاريخ المركز المالي .

شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

12- المعاملات مع اطراف ذات علاقة

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

- فيما يلي ملخص الارصدة مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة الدخل :

نوع العلاقة	طبيعة التعامل	30 ايلول 2017	30 ايلول 2016	
		دينار اردني	دينار اردني	
شركة الاستثمارات والصناعات المتكاملة	شقيقة	-	6,067	
شركة نقل للسيارات	شقيقة	109,050	109,050	
الشركة المتكاملة لتجارة السيارات	شقيقة	11,250	11,250	
المجموع		120,300	126,367	

13- ادارة المخاطر وادارة رأس المال

تتعرض الشركة بشكل عام لمخاطر مالية ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر ادارة رأس المال و بوجه عام فان اهداف و سياسات الشركة في ادارة المخاطر المالية التي تتعرض لها القوائم المالية مماثلة لما هو مفصّل عنه في القوائم المالية للشركة كما في 31 كانون الاول 2016 .

14- الأحداث اللاحقة

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

15- عام

وافقت الهيئة العامة للشركة المنعقدة بتاريخ 14 حزيران 2009 على توجه مجلس الادارة بتغيير نشاطات واعمال الشركة على ضوء المنافسة الحادة التي واجهتها الشركة في تعريف منتجاتها في الآونة الاخيرة والتي ادت الى توقف الانتاج وتأجير مباني الشركة وخفض جميع المصاريف والتفقات الادارية الى الحد الأدنى واختصار اعمال الشركة في هذه المرحلة على استغلال علاماتها التجارية وتأجير المباني والعقارات لحين تحسن الوضع الاقتصادي في الاردن ووضوح الرؤيا حول مجال عمل الشركة المستقبلي .

16- الأرقام المقارنة

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

Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed interim financial statements
As of September 30, 2017
(Reviewed not audited)

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

Index

	<u>Page</u>
Independent auditors' report on review of condensed interim financial statements	1
Condensed interim financial position as of September 30, 2017 (Exhibit A)	2
Condensed interim statement of comprehensive income for the nine months Ended September 30, 2017 (Exhibit B)	3
Condensed interim statement of change in owners' equity for the nine months Ended September 30, 2017 (Exhibit C)	4
Condensed interim statement of cash flows for the nine months Ended September 30, 2017 (Exhibit D)	5
Notes to condensed interim financial statements	6-11



Report on the review of the condensed interim financial statements

402 17 04

To the Board of Directors of
Pearl Sanitary Paper Converting Co. (P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction:

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of Pearl Sanitary Paper Converting Co. (P.S.C) which comprising of condensed interim statement of financial position as at 30 September 2017, and the related condensed interim statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for nine months ended 30 September 2017 and the related explanatory notes.

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

Scope of review:

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

Conclusion:

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects in accordance with IAS 34.

Other matters:

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

Ibrahim Abbasi & Co.

Nabeel Moh'd Obeidat

License No. 877

Amman in

16 October 2017

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Condensed interim financial position
As of September 30, 2017**

Reviewed not audited - Exhibit A

	Note	30-Sep-2017	31-Dec-2016
		JD	JD
<u>Assets</u>			
<u>Current assets</u>			
Cash at banks		317,712	326,646
Other debit balances		151,546	191,282
Total current assets		469,258	517,928
Property, plant & equipments - net	5	874,102	911,199
Total assets		1,343,360	1,429,127
<u>Liabilities and owners' equity</u>			
<u>Current liabilities</u>			
Accounts payable		11,516	11,564
Income tax provision	6	92,489	86,943
Other credit balances		220,119	233,947
Total current liabilities		321,799	332,454
<u>Owners' equity</u>			
Capital		500,000	500,000
Statutory reserve		460,508	460,508
Retained earnings (Exhibit C)	7	5,664	136,165
Profit for the period (Exhibit C)		53,064	-
Total owners' equity		1,019,236	1,096,673
Total liabilities and owners' equity		1,343,360	1,429,127

The accompanying notes form from (1) To (16) is an integral part of these statements

Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Condensed interim statement of comprehensive income
For the nine months ended September 30, 2017

Reviewed not audited - Exhibit B

	Note	For the nine months ended		For the three months ended	
		30-Sep-2017	30-Sep-2016	30-Sep-2017	30-Sep-2016
		JD	JD	JD	JD
Other revenues	8	127,593	129,075	45,787	41,366
General & administrative expenses	9	(68,983)	(90,181)	(50,070)	(16,717)
Profit for the period before tax		58,610	38,894	(4,283)	24,649
Income tax	6	(5,546)	-	-	-
Profit for the period		53,064	38,894	(4,283)	24,649
Total comprehensive income for the period (Exhibit C)		53,064	38,894	(4,283)	24,649
		Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar
Basic and diluted earning per share	10	0.106	0.078	(0.009)	0.049

The accompanying notes form from (1) To (16) is an integral part of these statements

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed interim statement of changes in owners' equity

For the nine months ended September 30, 2017

Reviewed not audited - Exhibit C

Description	Capital		Statutory reserve		Retained earnings		Profit for the period		Total	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the nine months ended September 30, 2017										
Balance as of January 1, 2017 (Exhibit A) - Audited	500,000		460,508		136,165		-			1,096,673
Prior years' income tax & expenses	-		-		(5,501)		-			(5,501)
Adjusted opening balances	500,000		460,508		130,664		-			1,091,172
Profit for the period							53,064			53,064
Total comprehensive income for the period (Exhibit B)							53,064			53,064
Dividends paid to shareholders (Note 7)					(125,000)					(125,000)
Balance as of September 30, 2017 (Exhibit A) - Reviewed	500,000		460,508		5,664		53,064			1,019,236
For the nine months ended September 30, 2016										
Balance as of January 1, 2016	500,000		460,508		339,476		-			1,299,984
Prior years' expenses	-		-		(1,424)		-			(1,424)
Adjusted opening balances	500,000		460,508		338,052		-			1,298,560
Profit for the period							38,894			38,894
Total comprehensive income for the period (Exhibit B)							38,894			38,894
Dividends paid to shareholders					(250,000)					(250,000)
Balance as of September 30, 2016	500,000		460,508		88,052		16,145			1,087,454

The accompanying notes form from (1) To (16) is an integral part of these statements

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Condensed interim statement of cash flows
For the nine months ended September 30, 2017**

Reviewed not audited - Exhibit D

	Note	30-Sep-2017 JD	30-Sep-2016 JD
<u>Cash flows from operating activities</u>			
Profit for the period before tax		58,610	38,894
Depreciation & amortization		37,097	37,693
Prior years' income tax & expenses		(5,501)	(1,424)
Operating income before changes in working capital		90,206	75,163
<u>(Increase) decrease in current assets</u>			
Other debit balances		39,736	47,678
<u>Increase (decrease) in current liabilities</u>			
Accounts payable		(48)	45
Other credit balances		(13,828)	(4,039)
Net cash provided from operating activities before paid tax		116,066	118,847
Paid tax	6	-	(8,024)
Net cash provided from operating activities		116,066	110,823
<u>Cash flows from financing activities</u>			
Dividends paid to shareholders	7	(125,000)	(250,000)
Net cash (used in) financing activities		(125,000)	(250,000)
Net (decrease) in cash		(8,934)	(139,177)
Cash at banks at beginning of period		326,646	473,847
Cash at banks at end of period (Exhibit A)		317,712	334,670

The accompanying notes form from (1) To (16) is an integral part of these statements

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the condensed interim financial statements - reviewed not audited

1- Company's registration and objectives

Pearl Sanitary Converting Co. P.S.C. was established in accordance of instructions of Jordanian companies temporary law number (1) for the year 1989 of capital amounted of JD 4,000,000 distributed on 4,000,000 shares of Nominal value JD 1 per share.

The company registered in public shareholding company record at ministry of industry & trade in JORDAN under number (239) dated of December 21, 1993 , it obtained the right of commence work at April 19, 1994 .

The company purposes are to establishing , constructing and managing factories for produce and trade all kinds of face , hands , toilette , dinning table , kitchen sanitary paper , in addition to other purpose which states in memorandum of association , project of the company considered as certified economic project enjoy exemptions states in investment promotion law number (11) for the year 1988 and most important imported property & equipments exeption from all fees and exempt the project of tax for 5 years from November 12, 1996 (Actual production date) .

The general assembly in its extraordinary meeting held on September 6, 2012 decided to decrease capital from JD 2,500,000 to JD 500,000 , the decrease amount was distributed as cash dividends to shareholders according to there sharing rate in capital , legal pcedures were completed to ministry of industry & trade on November 14, 2012.

The Condensed interim financial statements were approved by the board of directors at its meeting held on October 16, 2017 these financial statements aren't subject to the approval of the general assembly of shareholders .

2- Significant accounting policies

Basis of preparation of interim financial statements

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

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

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

These condensed inerim financial statements do not include all the information required for a complete set of IFRS financial statements, However , selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the company's financial position and performance since the last annual report of financial statements as of December 31, 2016 , in addition, The results for the nine months period ended September 30, 2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending December 31, 2017 , and no appropriation was made for the six months profit ended September 30, 2017 since it made at the year-end .

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the condensed interim financial statements - reviewed not audited

Changes in accounting policies

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

Use of estimates

The preparation of the interim 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 particular , considerable judgement 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 change in such provisions .

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

- Management evaluates its investments for impairment on a regular basis where there is a prolonged decline , Management estimates the value of impairment and the same is charged in the statement of comprehensive income - An estimate of the collectible amount of trade accounts receivables 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 either cost or net realizable value . When inventories become old or obsolete , an estimate is made of their 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 aging or obsolescence , based on historical selling prices.
- Management reviews periodically the tangible and intangible assets in order to assess the amortization and depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits . Any impairment is taken to the statement of comprehensive income.

Pearl Sanitary Paper Converting Co.

(P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the condensed interim financial statements - Reviewed not audited

5- Property, plant & equipments - net

A. This item consists of:

	Buildings & hangers		Machines, equipments & tools		Cliches, designs & systems		Office equipments & tools		Furnitures & decorations		Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	
Cost											
Balance ending of the period	333,500	1,585,088	305,836	56,308	166,202	87,667	2,534,601				
Accumulated depreciations											
Balance beginning of the period	-	1,007,393	305,835	56,307	166,201	87,666	1,623,402				
Additions	-	37,097	-	-	-	-	37,097				
Balance ending of the period	-	1,044,490	305,835	56,307	166,201	87,666	1,660,499				
Net book value as of September 30, 2017 (Reviewed)	333,500	540,598	1	1	1	1	874,102				
Net book value as of December 31, 2016 (Audited)	333,500	577,695	1	1	1	1	911,199				

B. No depreciation statements for property , plant & equipments are available.

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the condensed interim financial statements - reviewed not audited

6- Income tax provision

This item consists of :

A. Transaction of income tax provision during the period represents of :

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Balance beginning of the period/year	86,943	81,670
Tax of the period/year (Note 6 C)	5,546	5,273
Balance ending of the period/year	<u>92,489</u>	<u>86,943</u>

B. The company obtained final settlement for income tax till the year 2015 , the year 2016 was provided to the department and not reviewed yet .

C. Reconciliation of taxable income

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Recorded profit	58,610	59,986
Non-taxable expenses	10,628	19,885
Taxable income	69,238	79,871
Income tax rate	20%	20%
Income tax for the period / year	13,848	15,974
Deduct : excise tax offsetting	(8,302)	(10,701)
Income tax for the period / year	<u>5,546</u>	<u>5,273</u>

7- Retained earnings

A. This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Retained earnings at beginning of the period / year	136,165	339,476
Prior years' income tax & expenses	(5,501)	(8,024)
Adjusted opening balance	130,664	331,452
Profit for the profit / year	-	54,713
Dividends paid to shareholders (Note 7 B)	(125,000)	(250,000)
Retained earnings at ending of the period / year	<u>5,664</u>	<u>136,165</u>

B. The general assembly decided in its ordinary meeting held on **March 7, 2017** to distribute cash dividends to shareholders rate of **25%** of capital amounted of **JD 125,000**.

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the condensed interim financial statements - reviewed not audited

8- Other revenues

This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>30-Sep-2016</u>
	JD	JD
Credit interests revenues	7,293	8,700
Rents revenues	120,300	120,300
Other revenues	-	75
Total	<u>127,593</u>	<u>129,075</u>

9- General and administrative expenses

This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>30-Sep-2016</u>
	JD	JD
Government fees & subscriptions	20,666	40,248
Depreciations	37,097	37,131
Others	2,289	2,340
Bank interest	61	250
Professional fees & technical consulting	8,870	10,212
Total	<u>68,983</u>	<u>90,181</u>

10- Basic and diluted earning per share

This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>30-Sep-2016</u>
	JD	JD
Profit of the period after tax	53,064	38,894
Weighted average shares (share)	500,000	500,000
Basic and diluted earning per share	<u>0.106</u>	<u>0.078</u>

The diluted earning per share is equal to the basic earning per share .

11- Contingent liabilities

There are no contingent liabilities as of financial position date .

**Pearl Sanitary Paper Converting Co.
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the condensed interim financial statements - reviewed not audited

12- Related parties transactions

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

Details of due from related parties appear on statement of income

	<u>Type of transaction</u>	<u>30-Sep-2017</u>	<u>30-Sep-2016</u>
		JD	JD
<u>Sister companies</u>			
Investments & integrated industries Co.	Interests	-	6,067
Nuqul Automotive Co.	Rents	109,050	109,050
Integrated Automotive Co.	Rents	11,250	11,250
Total		<u>120,300</u>	<u>126,367</u>

13- Risk management

Company is facing finance , credit , liquidity and market risks , in general the main objectives and policies of company in finance risk management which financial statement is faced , it is similar to what declared in financial statements on **December 31, 2016** .

14- Subsequent events

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

15- General

General assembly approved on **June 14, 2009** the vision of board of directors about changing company's activities according to intense competition which faced company recently which lead to stop production and lease company's building and decrease all expenses & management expenses to minimum limit , and limited the activities in this stage of exploit its trade mark and lease buildings and real estates , until improve economic situation in jordan and clarity of vision around company's future activities .

16- Comparative figures

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