

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية الموحدة
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2022

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
المحتويات

البيان	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	1
قائمة المركز المالي الموحدة	4
قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر الموحدة	5
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة	6
قائمة التدفقات النقدية الموحدة	7
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	8

تقرير مدقق الحسابات المستقل

الى السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة اسمنت الشمالية (م.ع)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأى

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة اسمنت الشمالية (المساهمة العامة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2022 وقائمة الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

في رأينا أن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة اسمنت الشمالية المساهمة العامة كما في 31 كانون الأول 2022 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأى

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، ان مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية من تقريرنا.

نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة الى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في الاردن، حيث تم الالتزام بهذه المتطلبات للسلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني، نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

أمر التدقيق المهمة

ان امور التدقيق المهمة هي تلك الامور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر أهمية خلال تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الامور ضمن الاطار الكلي لتدقيق القوائم المالية لبدء رأينا حول هذه القوائم ونحن لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الامور وأدائها وصف لامور التدقيق الهامة:

المواد الخام

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
بلغت قيمة المواد الخام كما في 31 كانون الأول 2022 (55,628,561) دينار أردني, (2021: 34,212,717) دينار أردني.	تتضمن اجراءات التدقيق المتبعة الحصول على دراسة هندسية من قبل خبراء لجرد كميات المواد الخام بالإضافة الى دراسة اجراءات الرقابة والاجراءات الأخرى المتعلقة ببند المخزون وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

المعلومات الأخرى

الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى والتي تتكون من المعلومات غير المحتواه في البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات.

فيما يخص تدقيقنا للبيانات المالية فإن مسؤوليتنا قراءة المعلومات الأخرى وعملنا هذا يأخذ بعين الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متفقة من ناحية جوهرية مع القوائم المالية أو معرفتنا التي حصلنا عليها خلال تدقيقنا أو التي من ناحية أخرى تم بيانها جوهرياً بشكل خاطئ.

اعتماداً على الإجراءات التي قمنا بها، إذا توصلنا إلى أن هناك خطأ جوهرياً في المعلومات الأخرى، فسيكون المطلوب منا التقرير عن هذه الحقيقة. لا يوجد شيء يمكن الكتابة عنه في تقريرنا هذا فيما يخص الأمور الأخرى.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لأعداد التقارير المالية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

خلال إعدادها للقوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم الشركة لاستخدام مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما تراه ملائماً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، إلا إذا نوت الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر عدا عن القيام بذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة مسؤولون عن الرقابة على عملية إعداد التقارير والقوائم المالية للشركة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء ناتجة عن إحتيال أو عن خطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية.

التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه لا يعتبر ضماناً إن التدقيق الذي جرى وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيعمل دائماً على اكتشاف الخطأ الجوهرى إن وجد. إن الأخطاء قد تنتج عن احتيال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية إذا كانت، منفردة أو مجتمعة، من الممكن التوقع وبشكل معقول أن تؤثر في القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للقوائم المالية، الناتجة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتكون أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرى ناتج عن احتيال هي أكبر من تلك الناتجة عن خطأ، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تمثيلات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لآلية الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف وليس لغرض إبداء رأي حول نظام الرقابة الداخلية.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة بناءً على ادلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واذا كان هناك شك جوهري مرتبط بأحداث او ظروف حول قدرة الشركة للاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. فعلياً الاشارة في تقرير التدقيق الى الايضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية او تعديل رأينا ان كانت هذه الايضاحات غير كافية. ان استنتاجاتنا مبنية على ادلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فان الاحداث او الظروف المستقبلية قد تؤدي الى توقف استمرارية الشركة كوحدة مستمرة.
- تقييم العرض العام وبنية ومحتوى القوائم المالية بما فيها الايضاحات وفيما اذا كانت القوائم المالية تمثل الحركات والاحداث بشكل يحقق الاظهار العادل.
- الحصول على ادلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات او الانشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لاداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والاشراف واداء عملية التدقيق للمجموعة واننا مسؤولون بصفة منفردة عن رأينا حول تدقيق البيانات المالية للمجموعة.
- نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق المهمة والتي تتضمن اي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال التدقيق.
- تزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا للمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية والافصاح للمسؤولين عن الحوكمة حول كل العلاقات والامور الاخرى التي من المعقول ان تؤخذ بالحسبان كمظاهر تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الاجراءات الوقائية ذات العلاقة حيث امكن.
- تحديد الامور الاكثر اهمية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية وبالتالي هي امور التدقيق المهمة. حيث نقوم بشرح هذه الامور في تقرير التدقيق الا اذا منع القانون او تعليمات الافصاح العام من ذلك الامر، او في الحالات النادرة جدا والتي نقرر بها عدم الافصاح عن ذلك الامر في تقريرنا وذلك عندما يكون من المعقول التوقع ان العواقب السلبية للافصاح قد تفوق المنفعة العامة لهذا الافصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ شركة اسمنت الشمالية (م.ع) بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وأن القوائم المالية متفقة معها ونوصي بالمصادقة عليها.

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
22 اذار 2023

عن IPB
مازارز - الأردن
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)



شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة المركز المالي الموحد (بالدينار الأردني)

كما في 31 كانون الأول			
2021	2022	إيضاح	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني		الموجودات المتداولة
1,264,614	1,132,095	5	نقد ونقد معادل
5,310,678	8,345,601	6	شيكات برسم التحصيل
2,872,091	4,385,416		ذمم مدينة تجارية
53,575	55,356	7	مطلوب من أطراف ذات علاقة
40,276,884	61,627,987	8	مخزون
230,677	-		طلبات وبضاعة بالطريق
342,284	1,217,120	9	مصاريف مدفوعة مقدماً
403,676	314,928	10	أرصدة مدينة أخرى
294,105	553,532		دفعات مقدمة
51,048,584	77,632,035		
28,152,681	27,049,378	11	الموجودات غير المتداولة
2,628,052	3,213,961	12	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
1,441,313	1,537,164	13	مشاريع تحت التنفيذ
32,222,046	31,800,503		استثمار في شركات حليفة
83,270,630	109,432,538		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
140,298	962,773	14	بنوك دائنة
890,890	1,912,298		ذمم دائنة تجارية
1,250,723	1,136,801	15	مخصص ضريبة الدخل
52,572	43,290	15	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية
42,646	3,104,784		أمانات مساهمين
957,832	372,389	16	أرصدة دائنة أخرى
3,334,961	7,532,335		
			المطلوبات غير المتداولة
4,792,196	27,995,481	17	مطلوب لأطراف ذات علاقة
959,059	857,689		مخصص منافع موظفين
5,751,255	28,853,170		
9,086,216	36,385,505		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
12,095,180	12,880,134		احتياطي اجباري
(237,571)	(308,173)		حقوق الملكية الأخرى
7,326,805	5,475,072		أرباح مدورة
74,184,414	73,047,033		
83,270,630	109,432,538		
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 8 الى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة (بالدينار الأردني)

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		ايضاح	
2021	2022		
دينار اردني	دينار اردني		
			العمليات المستمرة
36,819,472	45,996,377		المبيعات
(26,838,018)	(37,778,063)	18	تكلفة المبيعات
9,981,454	8,218,314		مجمل الربح
(452,010)	(517,525)	19	مصاريف بيع وتوزيع
(1,504,008)	(1,688,818)	20	مصاريف ادارية
8,025,436	6,011,971		الربح التشغيلي
722,015	1,655,817		دخل اخر
279,006	166,454	13	حصة الشركة من أرباح شركات حليفة
9,026,457	7,834,242		الربح قبل الضرائب
(1,514,361)	(1,495,516)	15	مصروف ضريبة الدخل
(87,757)	(78,700)	15	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
7,424,339	6,260,026		ربح السنة بعد الضرائب
			الدخل الشامل الآخر
(290,407)	(70,602)	13	حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
7,133,932	6,189,424		الدخل الشامل للسنة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
0.135	0.114		عائد السهم

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 8 الى 24 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة (بالدينار الأردني)

مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	حقوق ملكية أخرى	احتياطي اجباري	رأس المال	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2022
74,184,414	7,326,805	(237,571)	12,095,180	55,000,000	في 1 كانون الثاني 2022
6,260,026	5,475,072	-	784,954	-	ربح السنة
(70,602)	-	(70,602)	-	-	الدخل الشامل الاخر
6,189,424	5,475,072	(70,602)	784,954	-	مجموع الدخل الشامل
(7,326,805)	(7,326,805)	-	-	-	توزيعات أرباح
(7,326,805)	(7,326,805)	-	-	-	مجموع تعاملات مع المساهمين
73,047,033	5,475,072	(308,173)	12,880,134	55,000,000	في 31 كانون الأول 2022
مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	حقوق الملكية أخرى	احتياطي اجباري	رأس المال	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2021
72,220,482	5,902,942	52,836	11,264,704	55,000,000	في 1 كانون الثاني 2021
7,424,339	6,593,863	-	830,476	-	ربح السنة
(290,407)	-	(290,407)	-	-	الدخل الشامل الاخر
7,133,932	6,593,863	(290,407)	830,476	-	مجموع الدخل الشامل
(5,170,000)	(5,170,000)	-	-	-	توزيعات ارباح
(5,170,000)	(5,170,000)	-	-	-	مجموع تعاملات مع المساهمين
74,184,414	7,326,805	(237,571)	12,095,180	55,000,000	في 31 كانون الأول 2021

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 8 الى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (بالدينار الاردني)

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول		ايضاح	
2021	2022		
النشاط التشغيلي			
9,026,457	7,834,242		ربح السنة قبل الضرائب
تعديلات			
1,276,317	1,378,784	11	استهلاكات
(279,006)	(166,454)	13	حصة الشركة من (ارباح) الاستثمارات في شركات حليفة
تعديلات رأس المال العامل			
2,493,814	(1,513,325)		ذمم مدينة تجارية
(1,156,182)	(3,034,923)		شيكات برسم التحصيل
(125,197)	230,677		طلبات بالطريق
2,623,215	(21,351,103)		مخزون
1,357,723	(786,088)		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
(130,130)	(259,427)		دفعات مقدمة
(2,882,849)	1,021,408		ذمم دائنة تجارية
621,136	(686,812)		أرصدة دائنة اخرى ومنافع الموظفين
(1,335,434)	(1,697,420)		ضريبة الدخل المدفوعة
11,489,864	(19,030,441)		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
النشاط الاستثماري			
(759,773)	(275,481)	11	شراء ممتلكات ومعدات
(281,050)	(585,909)	12	مشاريع تحت التنفيذ
(1,040,823)	(861,390)		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
النشاط التمويلي			
(2,050,160)	822,475		بنوك دائنة
(5,170,000)	(7,326,805)		توزيعات أرباح
(3,027,984)	23,203,285		مطلوب لأطراف ذات علاقة
(962)	(1,781)		مطلوب من اطراف ذات علاقة
9,090	3,062,138		امانات المساهمين
(10,240,016)	19,759,312		صافي التدفق النقدي من نشاط التمويل
209,025	(132,519)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,055,589	1,264,614		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
1,264,614	1,132,095	5	النقد والنقد المعادل في 31 كانون الاول

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 8 الى 24 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

1- معلومات عن الشركة

شركة اسمنت الشمالية هي شركة مساهمة عامة تأسست بتاريخ (2010/07/01) وسجلت لدى مراقبة الشركات تحت الرقم (464) ويبلغ رأسمالها المصرح به والمدفوع (55,000,000) دينار أردني وتقع ادارة الشركة في عمان - الدوار الثالث ويقع مصنع الشركة في جنوب عمان- الموقر.

من اهم غايات الشركة التي تأسست من اجلها صناعة الكلنكر وطحنه، صناعة الإسمنت، تنفيذ مشاريع صناعية، شراء الأراضي اللازمة لتنفيذ غايات الشركة، تأسيس الشركات واقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك بالإضافة الى الغايات الأخرى الواردة في السجل التجاري للشركة.

الشركات التابعة

شركة النجوم البيضاء لاستثمارات التعدين

شركة النجوم البيضاء لاستثمارات التعدين هي شركة محدودة المسؤولية ومملوكة بالكامل من قبل شركة اسمنت الشمالية ويبلغ راس مالها البالغ (10,000) دينار اردني وتم تأسيسها بتاريخ 11 كانون الثاني 2018 وسجلت لدى مراقبة الشركات تحت الرقم (50156)، ومن اهم غاياتها استيراد وطحن وتكسير جميع انواع المواد اللازمة لصناعة الاسمنت و الخرسانة ، طحن الكربون/ عدا التعدين ، طحن جبس وبوزولان / عدا التعدين ، الاستثمار في الشركات الاخرى ، استيراد الكلنكر الابيض بجميع اصنافه ، صناعة وطحن الكلنكر.

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1- أسس اعداد القوائم المالية

أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية كما هي صادرة من قبل المجلس الدولي للمعايير المحاسبية (IASB).

ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة واية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية).

ت- لقد تم عرض القوائم المالية بالدينار الاردني وجميع المبالغ الواردة في القوائم المالية تم تقريبها الى اقرب دينار اردني الا اذا تم الاشارة الى غير ذلك.

ث- تم عرض البيانات المالية بشكل مقارن مع البيانات المالية للفترة السابقة

2.2- اساس التوحيد

- ✓ البيانات المالية الموحدة تشمل البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في 2022/12/31.
- ✓ يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة عندما تمتلك المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة، وتتوقف عملية التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطره على هذه الشركات.
- ✓ يكون هناك سيطره على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة عن استثماره او يكون له حقوق فيها، ويكون قادرا على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطته على الجهة المستثمر بها (بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية الاصوات ينتج عنه سيطرة).

✓ الأرباح أو الخسائر ومكونات الدخل الشامل الآخر يتم توزيعها على أصحاب حقوق الملكية للشركة الأم وغير المسيطرين حتى لو أصبح هناك عجز في حقوق غير المسيطرين.

✓ عندما يكون ضرورياً، يتم القيام بتعديل البيانات المالية للشركات التابعة ليصبح هناك توافقاً مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بأي معلومات بين أعضاء المجموعة.

3- السياسات المحاسبية الأساسية

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت لجميع الفترات التي تم عرضها في هذه القوائم المالية:

أ- الاستثمار في شركات تابعة

إذا امتلكت الشركة السيطرة على شركة مستثمر بها فإنه يتم تصنيف الشركة المستثمر بها على أنها شركة تابعة وتمتلك الشركة السيطرة على الشركة المستثمر بها عندما تتعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكتها مع الجهة المستثمر بها أو يكون لها حقوق في هذه العوائد وتكون قادرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطتها على الجهة المستثمر بها ويتم إعادة تقييم السيطرة إذا نشأت أي ظروف تشير إلى تغيير في أي عنصر من عناصر السيطرة.

ب- الاستثمار في شركات حليفة

✓ الشركة الحليفة هي منشأة يمارس عليها المستثمر تأثيراً هاماً وغير مصنفة كمنشأة تابعة أو مشاريع مشتركة .
✓ التأثير الهام يكون من خلال التأثير على قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها ولكن لا تعتبر سيطرة أو مشروع مشترك.
✓ يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركة الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية، وبموجب هذه الطريقة يتم الاعتراف بالاستثمار مبدئياً بالتكلفة. وبعد ذلك يتم تعديل التكلفة بحصة الشركة من صافي أصول المنشأة المستثمر بها من تاريخ التملك. يتم دمج الشهرة العائدة للشركات الحليفة مع كلفة الاستثمار ولا يتم فحص التدني لها بشكل منفصل.
✓ في تاريخ القوائم المالية، تقوم الشركة بدراسة وجود أي أدلة موضوعية حول تدني قيمة الاستثمار في الشركة الحليفة. إذا كان هناك دليل واضح على هذا التدني فيتم احتساب قيمته على أساس الفرق بين القيمة القابلة للتحقق من الاستثمار في الشركة الحليفة والقيمة المسجلة ويتم تسجيل خسائر التدني في قائمة الأرباح والخسائر.

ج- تصنيف الأصول المتداولة وغير المتداولة

تعرض المنشأة أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي اعتماداً على تصنيف الأصول والالتزامات إلى متداولة وغير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- من المتوقع أن يتم تحققه أو متوقع بيعه أو استهلاكه خلال الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
- من المتوقع تحققه خلال 12 شهر بعد فترة اعداد التقرير عندما يكون الأصل نقداً أو معادل للنقد إلا إذا كان هناك قيود على استبداله أو استعماله لتسوية التزام معين لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة اعداد التقارير.

جميع الأصول الأخرى يتم تصنيفها على أنها أصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- من المتوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية للمنشأة.
- يتم الاحتفاظ بالالتزام بشكل أساسي لغرض المتاجرة.
- من المتوقع تسويته خلال اثني عشر شهراً بعد فترة اعداد التقرير.

■ لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهر على الأقل بعد فترة اعداد التقرير.

جميع الالتزامات الأخرى يتم تصنيفها على أنها التزامات غير متداولة.

د- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة تمثل السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بافتراض أن معامل بيع الأصل ونقل الالتزام يتم في السوق الأصلي للوصول والالتزام، أو في غياب السوق الأصلي في السوق الأكثر ربحاً أو التزاماً.
- جميع الأصول والالتزامات التي تقاس أو يتم الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية تصنف من خلال التسلسل الهرمي للقيمة العادلة والموضح أدناه، استناداً إلى الحد الأدنى من المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول- أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط للوصول أو الالتزامات المماثلة.
- المستوى الثاني- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الأدنى من مدخلات قياس القيمة العادلة ملحوظة.
- المستوى الثالث- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الأدنى من مدخلات قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

هـ- الإيرادات من العقود مع العملاء

- يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عندما تنتقل السيطرة على البضائع والخدمات إلى العميل بقيمة تعكس العوض النقدي للمنشأة المرتبط بتبادل تلك البضائع أو الخدمات.
- تقوم المنشأة بالمحاسبة عن العقود المبرمة مع العملاء عند استيفاء جميع المعايير التالية:
- أن يوافق أطراف العقد على العقد (خطياً أو شفوياً أو وفقاً للممارسات التجارية الاعتيادية الأخرى) وأن يلتزم بأداء الالتزامات الخاصة بكل منهم.
- أن يكون بإمكان المنشأة أن تحدد حقوق كل طرف فيما يتعلق بالسلع أو الخدمات التي سيتم نقلها
- أن يكون بإمكان المنشأة أن تحدد شروط الدفع للسلع أو الخدمات التي سيتم نقلها
- أن يكون العقد ذو جوهر تجاري (أي يتوقع بأن تتغير مخاطر أو توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة نتيجة العقد).
- أن يكون من المرجح أن تحصل المنشأة على العوض النقدي الذي يحق لها قبضه مقابل السلع أو الخدمات التي سيتم نقلها إلى العميل. وعند تقييم ما إذا كانت قابلية الحصول مبلغ العوض النقدي هو أمر ممكن، يجب على المنشأة أن تأخذ بعين الاعتبار فقط قدرة العميل ونيته لدفع ذلك المبلغ عند استحقاقه. يمكن أن يكون مبلغ العوض النقدي الذي يحق للمنشأة الحصول عليه أقل من السعر المذكور في العقد إذا كان العوض النقدي متغيراً لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضاً على السعر المتفق عليه.

- عندما يتم استيفاء التزام الأداء، ينبغي أن تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كإيرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

و- الضرائب

- يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة الواجبة الدفع والتي تخص السنة المالية ويحسب مصروف الضريبة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وقد تختلف هذه الأرباح عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية والتي قد تشمل على إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في نفس السنة المالية أو غير مقبولة ضريبياً.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.

- يتم اقتطاع ما نسبته 1% من الدخل الخاضع للضريبة كضريبة مساهمة وطنية.
- يتم الاعتراف بالمصاريف والاصول بعد خصم ضريبة المبيعات باستثناء:

- عندما يتم تكبد ضريبة المبيعات على الأصول المشتراه او الخدمات وتكون غير مقبولة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة المبيعات كجزء من تكلفة الاستحواذ على الاصل او كجزء من المصاريف المتكبدة وحيثما يكون ملائم.
- يتم تسجيل الذم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته او دفعه لدائرة الضريبة و تقيد جزء من الذم المدينة او الدائنة في المركز المالي.

ز- العملات الاجنبية

■ المعاملات والارصدة بالعملات الاجنبية

- ✓ المعاملات بالعملات الاجنبية يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية للشركة باستخدام اسعار الصرف في تاريخ العمليات.
- ✓ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الاجنبية الى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية.
- ✓ يتم الاعتراف بالفروقات الناجمة عن ترجمة البنود النقدية في قائمة الارباح والخسائر فيما عدا تلك البنود التي تم استخدامها كجزء من التحوط والتي سيتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر.
- ✓ البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملة الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات.
- البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملة الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. الارباح او الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنباً الى جنب مع الاعتراف بالمكاسب او الخسائر في التغير في القيمة العادلة للبند.

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية يتم ترجمة الاصول والالتزامات المتعلقة بالعمليات الاجنبية الى الدينار الاردني باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ اعداد التقرير ويتم ترجمة بنود قائمة الارباح او الخسائر باستخدام اسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. فروقات الصرف الناجمة عن ترجمة العملات لاجراض التوحيد يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. عند استبعاد العمليات الاجنبية فان مكونات الدخل الشامل الاخر التي تعود لتلك العمليات يعاد الاعتراف بها من خلال الارباح او الخسائر.

ح-توزيعات الارباح

تقوم الشركة بالاعتراف بالتزام مقابل الارباح الموزعة فقط عندما يتم المصادقة على قرار توزيع الارباح وان قرار توزيعها لم يعد تحت سيطرة الشركة. ووفقاً لقانون الشركات الاردني فان قرار توزيعات الارباح يتم بعد مصادقة الهيئة العامة عليها. اما المتبقي من الارباح غير الموزعة فيتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية.

ط- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الاصل في حالة التشغيل تكلفة اجزاء من الاصل وتكاليف الاقتراض بالاضافة الى بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالاضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.

- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.

✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الارباح او الخسائر

✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة وجميع مصاريف الاصلاح والصيانة الاخرى يتم الاعتراف في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم تكبدها.

✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحا منها القيمة المتبقية في نهاية فترة حياتها الإنتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك في قائمة الارباح او الخسائر.

✓ تقوم الشركة بمراجعة طرق الاستهلاك والعمر الانتاجي والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات في تاريخ اعداد البيانات المالية وتقوم باجراء التعديلات اذا لزم الامر.

ي- عقود الايجار

المستأجر

- يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 على عقود الايجار التي تنقل كليا او جزئيا الحق في السيطرة على استخدام اصل محدد لمدة زمنية محددة مقابل بدل محدد. ويتم بموجب هذا المعيار رسملة كافة عقود الايجار والاعتراف باصول والتزامات مقابلها ويستثنى من ذلك عقود الايجار قصيرة الاجل وعقود الايجار ذات القيمة المنخفضة حيث يتم اثبات دفعات الايجار المرتبطة بتلك العقود كمصروف اما بطريقة القسط الثابت او اي اساس منتظم اخر.

- يجب على المستأجر في تاريخ بداية العقد اثبات اصل مقابل حق الاستخدام والتزام عقد الايجار.

- في تاريخ بداية العقد يجب على المستأجر قياس اصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتضمن:

- مبلغ القياس الاولي للالتزام عقد الايجار.

- اي دفعات لعقد الايجار تمت في او قبل تاريخ بداية عقد الايجار ناقصاً اي حوافز ايجار مستلمة.

- اي تكاليف مباشرة اولية متكبدة بواسطة المستأجر.

- تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وازالة الاصل محل العقد، واعادة الموقع الذي يوجد فيه الاصل الى الحالة الاصلية او اعادة الاصل نفسه الى الحالة المطلوبة وفقا لاحكام وشروط عقد الايجار.

- يجب على المستأجر في تاريخ بداية عقد الايجار قياس التزام عقد الايجار بالقيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ ويجب خصم دفعات الايجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الايجار اذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. واذا لم يكن في الامكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب ان يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الاضافي للمستأجر.

- يتم استهلاك اصل حق الاستخدام على مدى الفترة الاقصر بين كل من مدة العقد والعمر الانتاجي للاصل المحدد.

- اذا كان عقد الايجار ينقل ملكية الاصل الاساسي او تكلفة حق الاستخدام تعكس ان المنشأة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فانه يتم استهلاك قيمة الاستخدام على مدى العمر الانتاجي للاصل الاساسي ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الايجار.

- تقوم المنشأة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 لتحديد ما اذا كانت قيمة حق الاستخدام قد تدنت وتحسب اي خسارة تدني في القيمة المحددة.

المؤجر

- يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد إيجار تمويلي.
- يصنف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان يحول بصورة جوهرية كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد. ويتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تشغيلي إذا كان لا يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد.
- في تاريخ بداية عقد الإيجار يجب على المؤجر إثبات الأصول المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد الإيجار.
- يجب على المؤجر إثبات دفعات عقود الإيجار من عقود الإيجارات التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر. ويجب على المؤجر تطبيق أساس منتظم آخر إذا كان ذلك الأساس أكثر تعبير عن النمط الذي تتناقص فيه الفوائد من استخدام الأصل محل العقد

ك-تكاليف الاقتراض

- ✓ مصاريف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى استملاك أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج فترة زمنية طويلة بشكل جوهري ليصبح جاهز للاستخدام أو للبيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل.
- ✓ تكاليف الاقتراض الأخرى يتم الاعتراف بها كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- ✓ تتكون مصاريف الاقتراض من الفائدة والمصاريف الأخرى التي تتكبدها الشركة والمرتبطة باقتراض الأموال اللازمة للأصل.

ل-الادوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الاداة المالية هي أي عقد ينتج عنه أصول مالية لمنشأه مقابل التزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى

1. الموجودات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئياً وبالقياس اللاحق إلى موجودات مالية بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. أن تصنيف الموجودات المالية المبدئي يعتمد على خصائص التدفق النقدي للأصل المالي و نموذج أعمال المنشأة لأدارة الأصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فيجب أن يعطي الحق في التدفقات النقدية المرتبطة حصرياً بالدفعات المتعلقة بالمبلغ الأساسي والفائدة على رصيد المبلغ الأساسي غير المسدد.
- لغرض القياس اللاحق فإن الموجودات المالية تصنف كالتالي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام سعر الفائدة الفعال ويتم إجراء اختبار التدني لهذه الموجودات. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو تدني قيمته. الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لدى الشركة تشمل الذمم المدينة التجارية ، الدفعات المقدمة للغير .
- تدني الموجودات المالية

- ✓ الأصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما إذا كان هناك أي أدلة موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الإفلاس من قبل طرف مدين أو اختفاء السوق النشط للأصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

2. المطلوبات المالية

- ✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية مبدئياً إلى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والقروض والالتزامات المالية الأخرى.
- ✓ جميع الالتزامات المالية يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والالتزامات المالية الأخرى تسجل بقيمتها الصافية بعد خصم تكاليف العمليات المباشرة
- ✓ تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية وذمم أطراف ذات علاقة والذمم الأخرى.
- ✓ القياس لاحق للالتزامات المالية يعتمد على تصنيفها. القروض يتم الاعتراف بها لاحقاً بتكلفتها المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الأرباح والخسائر عندما يتم استبعاد الالتزام المالي وباستخدام سعر الفائدة الفعال المستخدم في الإطفاء.
- ✓ يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد أخذ الخصم أو العلاوة أو العمولات أو الكلف التي تعتبر جزءاً من الفائدة الفعالة بعين الاعتراف. سعر الفائدة الفعال المستخدم في الإطفاء يتم دمجها إلى كلف التمويل في قائمة الأرباح والخسائر.

م- المخزون

- ✓ يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.
- ✓ تشمل التكلفة كافة تكاليف الشراء والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل جعل اللوازم في مكانها وحالتها الحالية باستثناء تكاليف الاقتراض.
- ✓ القيمة القابلة للتحقق هي السعر المقدر للبيع مطروحاً منه التكاليف الضرورية المقدرة لاتمام عملية البيع.

ن- خسائر التدني للأصول غير المالية

- تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة لاصولها الغير متداولة لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشرات حول تدني قيمتها. اذا وجدت مؤشرات حول تدني القيمة خلال الاختبار السنوي فيجب ان تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد هي كلفة الاصل او الوحدة المولدة للنقد ناقص تكاليف الاستبعاد وقيمة استخدام الاصل ايهما اعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق بشكل منفصل لكل اصل الا اذا كانت قدرة الاصل على توليد النقد تعتمد بشكل كبير على اصول اخرى او مجموعات من الاصول الاخرى. اذا زادت القيمة المرحلة للاصل او الوحدة المولدة للنقد عن القيمة القابلة للتحقق فيجب الاعتراف بخسائر تدني وتخفيض قيمة الاصل الى القابلة للتحقق.
- ✓ خسائر التدني المعترف بها مسبقاً يمكن استردادها اذا كان هناك تغيرات في الفرضيات التي استخدمت لتحديد القيمة القابلة للتحقق منذ الفترة التي تم بها الاعتراف بخسائر التدني. يجب ان لا يزيد المبلغ المرحل بسبب عكس خسارة القيمة عن المبلغ المرحل الذي كان سيحدد مطروحاً منه الإطفاء أو الاستهلاك لو انه لم يتم الاعتراف بأية خسارة في انخفاض قيمة الاصل في السنوات السابقة. واي عكس في قيمة التدني يجب الاعتراف به في قائمة الأرباح والخسائر الا اذا كان تسجيل هذا الاصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم التعامل مع عكس قيمة الانخفاض باعتبارها زيادة في اعادة التقييم.

س- النقد والنقد المعادل

- ينكون النقد والنقد المعادل في قائمة المركز المالي من النقد لدى البنوك وفي الصناديق وبنود النقد المعادل التي تستحق خلال ثلاثة اشهر او اقل ولا تكون معرضة لخسائر مهمة في القيمة.

ع- المخصصات

- ✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني أو استراتيجي) على الشركة نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تقوم المنشأة بتحمل هذا الالتزام والذي يتطلب تدفق صادر للموارد ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.
- ✓ القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص تمثل أفضل التقديرات للالتزامات التي من الممكن أن تتحملها المنشأة في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام.
- ✓ المصاريف المتعلقة بالمخصصات يتم الاعتراف بها بقائمة الأرباح أو الخسائر.
- ✓ إذا هناك تأثير هام للقيمة الزمنية للنقد يجب أن يتم تسجيل المخصصات بالقيمة المخصومة باستخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس وحيداً يكون ملائماً المخاطر المرتبطة بالالتزام.

ف- منافع الموظفين

منافع الموظفين هي مصاريف التي تتحملها المنشأة مقابل الخدمة التي يقدمها الموظفون ويتم الاعتراف بالتزام للقيمة المتوقعة أن تتكبدها الشركة إذا كان هناك أي التزام قانوني حالي أو استراتيجي على الشركة لدفع هذه المبالغ مقابل الخدمات التي قدمها الموظفون ويكون الالتزام قابل للتقدير.

4- المعلومات الأخرى

4.1- الأحداث بعد فترة إعداد التقارير

الأحداث بعد فترة إعداد التقرير هي تلك الأحداث المرغوبة أو غير المرغوبة التي تقع بين فترة إعداد التقرير وتاريخ المصادقة على إصدار بيانات المالية وهناك نوعين من أحداث بعد فترة إعداد التقارير :

- ✓ تلك الأحداث التي توفر دليلاً في الظروف التي سادت بفترة إعداد تقرير وتعتبر أحداث معدلة وعليه يجب أن تقوم المنشأة بالاعتراف بتأثير هذه الأحداث بتاريخ إعداد القوائم المالية.
- ✓ تلك الأحداث التي تشير إلى ظروف نشأت بعد فترة إعداد التقرير وتعتبر أحداث غير معدلة وعليه لا تقوم المنشأة بالاعتراف بتأثير هذه الأحداث في تاريخ إعداد القوائم المالية مع وجوب الإفصاح عنها.
- لا يوجد أي أحداث لاحقة معدلة أو غير معدلة يمكن الإشارة إليها والتي من الممكن أن تؤثر على البيانات المالية.

4.2- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تنجم عن أحداث سابقة وسيتم تأكيد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد وليس ضمن سيطرة الشركة ولا يتم الاعتراف به في السجلات لأنه ليس من المحتمل تدفق صادر للمنافع الاقتصادية لتسديد الالتزام ولا يمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. تتمثل الالتزامات المحتملة التي قد تتكبدها الشركة فيما يلي:

70,946 دينار أردني

كفالات بنكية (بالصافي)

4.3- استخدام الأحكام والتقديرات

- ✓ أن أعداد البيانات المالية يتطلب القيام بإجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادراً ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما أن الإدارة تحتاج إلى القيام لبعض الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية.
- ✓ يتم إعادة تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتعتمد على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى بما فيها التوقعات المستقبلية التي قد يكون لها أثر مالي على المنشأة والتي يمكن تقديرها بشكل معقول في ظل الظروف المحيطة.
- ✓ أهم التقديرات والأحكام التي قامت بها الإدارة:

1- قامت الشركة بإجراء فحص تدني للذمم المدينة التجارية وحسب تقديراتها لا يوجد أي تدني في قيمتها.

2- تقدير العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات (إيضاح 11).

4.4- إدارة المخاطر المالية

قد تتعرض الشركة لأنواع مختلفة من المخاطر المالية ويقوم مجلس الإدارة وإدارة الشركة بمراقبة هذه المخاطر وتحمل كامل المسؤولية حول تصميم ومراقبة إطار إدارة مخاطر الشركة. يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي قد تواجهها الشركة وتحديد حدودها وطرق السيطرة عليها ومراقبة هذه المخاطر لكي لا يتم تجاوز الحدود المسموح بها. يتم مراجعة سياسات ونظام إدارة المخاطر بشكل منتظم ليتم عكس التغيرات في ظروف السوق ونشاطات المنشأة بشكل صحيح. إن المنشأة ومن خلال التدريب ومعايير الإدارة والإجراءات الموضوعية تهدف إلى المحافظة على الالتزام وبناء بيئة رقابية والتي يفهم من خلالها الموظفين القواعد والالتزامات بشكل واضح يمكن أن تتعرض الشركة للمخاطر التالية

أ- مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر التذبذب في القيمة العادلة لتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التقلبات في الأسعار السوقية وتتضمن المخاطر التالية

- مخاطر سعر الفائدة: تتمثل في مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. تتعرض المنشأة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة السوقية بشكل أساسي نتيجة الالتزامات طويلة الأجل والمرتبطة بأسعار فائدة غير ثابتة. وتقوم الشركة بإدارة مخاطر سعر الفائدة عن طريق مراقبة تغييرات في أسعار الفائدة على أن لا تتجاوز حدود معينة.
- مخاطر العملة الأجنبية : تمثل مخاطر العملة الأجنبية مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات. تتعرض الشركة لمخاطر العملة بشكل رئيسي من النشاطات التشغيلية عندما يكون لديها إيرادات أو مصاريف بالعملة الأجنبية أو استثمارات أجنبية. تقوم الشركة بإدارة مخاطر العملة الأجنبية عن طريق مراقبة التذبذب في أسعار الصرف وتعتقد أن مخاطر العملة المرتبطة بالدولار الأمريكي محدودة جداً كون سعر الدولار الأمريكي محدد أمام سعر الدينار الأردني.

ب- المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية تتمثل في عدم تسديد الأطراف المقابلة لالتزاماتها والمتعلقة بالادوات المالية وعقود العملاء مما قد يؤدي إلى تعرض الشركة إلى الخسائر المالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناشئة عن نشاطاتها التشغيلية (بشكل أساسي الذمم التجارية) و نشاطاتها الأخرى بما فيها ودائعها لدى البنوك. تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الواردة في قائمة المركز المالي الحد الأقصى للتعرض إلى مخاطر الائتمان.

تقوم الشركة بإدارة المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم المدينة التجارية عن طريق مراقبتها للسياسات وإجراءات منح الائتمان للعملاء ومن خلال وضع حدود ائتمانية لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة غير المحصلة بشكل مستمر. كما تقوم بإجراء اختبار التدني في تاريخ أعداد التقارير المالية من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة .

ج- مخاطر السيولة

هي المخاطر الناجمة عن احتمالية عدم تمكن الشركة من تحصيل أموالها للوفاء بالتزاماتها عند تواريخ استحقاقها. كما قد تنتج عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتتمثل الالتزامات المالية في نهاية فترة التقرير في الذمم الدائنة التجارية والمستحقات الأخرى الواردة في قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفير الأموال الكافية للوفاء بالتزامات المستقبلية

5- نقد ونقد معادل

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
111,602	8,481	صندوق الشيكات
19,359	29,492	الصندوق العام
29,277	26,195	السلف النثرية
26,303	13,201	البنك العربي - جاري
-	71,857	البنك العربي - دولار
185	-	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
11,094	482,541	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
96,883	-	بنك صفوة الاسلامي - دولار
591,419	224,985	بنك صفوة الاسلامي - توفير دينار
377,996	274,847	بنك صفوة الاسلامي - توفير دولار
1,264,614	1,132,095	المجموع

6- شيكات برسم التحصيل

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
5,310,678	1,468,726	بنك صفوة الاسلامي
-	6,876,875	البنك العربي الإسلامي الدولي
5,310,678	8,345,601	المجموع

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
53,575	55,356	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
53,575	55,356	المجموع

8- المخزون

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
34,212,717	55,628,561	مواد خام
1,027,132	1,272,455	بضاعة تامة الصنع
298,398	409,883	مستودع التعبئة والتغليف
4,736,625	4,315,126	مستودع قطع الغيار والصيانة
2,012	1,962	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
40,276,884	61,627,987	المجموع

9 - مصاريف مدفوعة مقدما

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
72,676	42,660	تأمين المصنع
35,394	37,402	استشارات واشتراكات
42,708	8,000	أتعاب مهنية و اخرى
164,328	189,877	تأمين صحي
9,428	9,428	إيجارات
17,750	-	تبرعات
-	515,592	مشاريع
-	43,266	مناجم
-	370,895	صيانة
342,284	1,217,120	المجموع

10 - أرصدة مدينة أخرى

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
16,886	14,734	تأمينات كفالات
129,692	98,265	أمانات ضريبة الدخل
32,710	32,151	مطالبات الضمان الاجتماعي واخرى
122,314	67,704	ذمم موظفين
403,676	314,928	المجموع

11- ممتلكات ومصانع ومعدات

2022

المجموع	اثاث وديكورات %15 - %9	سيارات واليات متحركة %15	ماكنات ومعدات واجهزة و عدد %10 - %5	مباني وساحات وطرق %10 - %4	أراضي
55,849,723	722,671	1,471,020	38,078,662	14,345,084	1,232,286
759,773	30,557	30,220	594,818	104,178	-
56,609,496	753,228	1,501,240	38,673,480	14,449,262	1,232,286
275,481	28,387	99,077	148,017	-	-
56,884,977	781,615	1,600,317	38,821,497	14,449,262	1,232,286
27,180,498	617,748	1,227,328	18,220,878	7,114,544	-
1,276,317	31,189	75,531	475,090	694,507	-
28,456,815	648,937	1,302,859	18,695,968	7,809,051	-
1,378,784	30,438	77,284	609,559	661,503	-
29,835,599	679,375	1,380,143	19,305,527	8,470,554	-
28,152,681	104,291	198,381	19,977,512	6,640,211	1,232,286
27,049,378	102,240	220,174	19,515,970	5,978,708	1,232,286

نسبة الاستهلاك
التكلفة

في 1 كانون الثاني 2021

إضافات

في 31 كانون الاول 2021

إضافات

في 31 كانون الاول 2022

إستهلاكات

في 1 كانون الثاني 2021

إضافات

في 31 كانون الاول 2021

إضافات

في 31 كانون الاول 2022

صافي القيمة الدفترية

في 31 كانون الاول 2021

في 31 كانون الاول 2022

12- مشاريع تحت التنفيذ

2021 دينار اردني	2022 دينار اردني	
2,347,002	2,628,052	رصيد كما في 01 كانون الثاني 2022
2,264,832	1,374,656	اضافات
(1,983,782)	(788,747)	(استبعادات)
2,628,052	3,213,961	رصيد كما في 31 كانون الاول 2022

13- الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
2022	2022	
211	12,689,058	موجودات متداولة
170,400	10,072,876	موجودات غير متداولة
84,399	15,291,643	مطلوبات متداولة
86,212	7,470,291	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
43,106	1,494,058	حصة الشركة في حقوق الملكية
43,106	1,494,058	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة
شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
2022	2022	
-	24,449,496	الايرادات
-	(23,253,779)	تكلفة المبيعات
(2,531)	(441,578)	مصاريف ادارية
-	84,456	مصاريف اخرى
(2,531)	838,595	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الاخر
-	(353,008)	فروقات ترجمة عملة
(2,531)	485,587	مجموع الدخل الشامل
(1,265)	167,719	حصة الشركة من نتائج الاعمال
-	(70,602)	حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر

14 - بنوك دائنة

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
140,298	962,773	بنك صفوة الاسلامي - دينار اردني
140,298	962,773	المجموع

15- الضرائب

- ضريبة الدخل

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
980,749	1,250,723	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
1,514,361	1,495,516	مصروف ضريبة الدخل
(1,244,387)	(1,609,438)	ضريبة الدخل المدفوعة
1,250,723	1,136,801	الرصيد كما في 31 كانون الاول

- ضريبة المساهمة الوطنية

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
55,862	52,572	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
87,757	78,700	مصروف المساهمة الوطنية
(91,047)	(87,982)	الضريبة المدفوعة
52,572	43,290	الرصيد كما في 31 كانون الاول

- تصنف شركة إسمنت الشمالية لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن الشركات الصناعية حيث أن نشاطها الرئيسي ينحصر في صناعة الإسمنت وبالتالي فهي تخضع لضريبة دخل بنسبة 18% من الدخل الضريبي بعد تنزيل المصاريف المقبولة حسب قانون ضريبة الدخل ساري المفعول والشركة مسجلة في دائرة ضريبة الدخل والمبيعات تحت رقم ضريبة دخل (16602820) ورقم ضريبة مبيعات (16602820).

- بموجب القانون المعدل لضريبة الدخل رقم 38 لسنة 2018 فقد تم فرض ضريبة بمقدار 1% من الدخل الخاضع للشركة كضريبة مساهمة وطنية.

- تتبع الشركة سياسة الاسعار التحويلية في المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة (وفقا لقانون ضريبة الدخل -نظام رقم (40) لسنة 2021 نظام الاسعار التحويلية لغايات ضريبة الدخل وتعليمات التنفيذية رقم (3) لسنة 2021 الخاصة بالاسعار التحويلية) وتستخدم طريقة السعر المقارن في اعتماد الاسعار التحويلية ولم يكن هناك اي فروقات في مصروف ضريبة الدخل نتيجة اتباع تلك السياسة.

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
16- أرصدة دائنة أخرى

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
11,203	4,003	مصاريف مستحقة
8,561	11,270	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
43,346	46,593	أمانات الضمان الاجتماعي
1,168	2,595	ذمم وأمانات أخرى
893,554	307,928	أمانات ضريبة المبيعات
957,832	372,389	المجموع

17 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	2021	2022	
		دينار اردني	دينار اردني	
تمويلية	الشركة الام	4,792,196	27,995,481	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
		4,792,196	27,995,481	المجموع
				18- تكلفة المبيعات

2021	2022	ايضاح
دينار اردني	دينار اردني	
18,958,084	28,518,141	المواد المستخدمة في الإنتاج
6,648,578	8,151,700	18 - 1 مصاريف صناعية
1,241,143	1,353,545	استهلاكات
26,847,805	38,023,386	تكلفة الإنتاج
1,017,345	1,027,132	بضاعة تامة الصنع اول المدة
27,865,150	39,050,518	البضاعة المعدة للبيع
(1,027,132)	(1,272,455)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
26,838,018	37,778,063	المجموع

18-1 مصاريف صناعية

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
1,647,394	1,941,733	رواتب و أجور
210,853	242,420	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
3,348,639	4,051,056	ماء وكهرباء
469,812	709,226	صيانة و إصلاحات
70,764	106,772	محروقات
9,192	7,845	بريد وهاتف
180,454	190,453	تأمين صحي علاجات
2,751	1,404	قرطاسية ومطبوعات
19,949	15,515	مصاريف سيارات
124,944	132,357	اجور نقل موظفين
58,165	60,660	أمن وحماية
6,405	17,630	ضيافة
37,208	74,524	تحليل عينات
79,920	116,073	متفرقة
22,163	28,414	ملابس مهنية
214,880	294,113	نظافة
100,321	61,251	مصاريف اليات
-	17,779	مشاريع
44,764	82,475	تامين المصنع
6,648,578	8,151,700	المجموع

19- مصاريف بيع وتوزيع

2021	2022	
دينار اردني	دينار اردني	
134,352	170,570	رواتب و أجور
16,874	20,610	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
7,574	3,958	مصاريف سيارات
10,886	34,762	متفرقة
1,785	3,062	بريد وهاتف
295	1,362	ضيافة
14,343	16,727	تأمين صحي
275	28	قرطاسية و مطبوعات
55,340	48,789	دعاية واعلان
152,092	107,404	نقل محلي وخارجي وشحن
55,974	103,800	مصاريف بيعية
-	1,915	سفر
2,220	1,024	ضريبة غير قابلة للخصم
-	3,514	معارض ومؤتمرات
452,010	517,525	المجموع

20- مصاريف إدارية

2021	2022	
دينار أردني	دينار أردني	
799,276	915,921	رواتب ومكافآت
88,701	93,926	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
20,507	17,966	مياه وكهرباء وهاتف
2,018	1,331	قرطاسية ومطبوعات
26,728	31,759	مصاريف سيارات
2,638	14,001	معارض ومؤتمرات
5,960	8,303	سفر
50,750	51,027	إيجارات
121,773	128,374	أتعاب مهنية وقضايا
5,015	9,084	ضيافة
41,314	45,913	تأمين صحي
6,086	5,616	مصاريف صيانة
21,713	47,173	رسوم ورخص
5,947	93,189	مصاريف بنكية
6,997	7,874	مصاريف كمبيوتر
40,385	40,619	نظافة
102,618	40,068	تبرعات
82,993	88,719	عضوية واشتراكات
37,415	22,716	متفرقة
35,174	25,239	استهلاكات
1,504,008	1,688,818	المجموع

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Financial Statements
31 December 2022
and
Independent Auditors' Report

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan

Content

Independent Auditors' Report	1
ConsolidatedStatement ofFinancial Position.....	5
ConsolidatedStatement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.	6
ConsolidatedStatement of Changes in Equity	7
Consolidated Statement of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated Financial Statements	9

Independent Auditors Report

To the Shareholders of
Northern Cement Company(P.S)
Amman – Jordan

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Northern Cement Company (P.S) which comprise consolidated statement of financial position as at 31 December 2022 and consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statements of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Northern Cement Company as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basis of opinion:

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing; our responsibilities under those standards are further described in the auditors' 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 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 basis for our opinion.

Key audit matters:

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statement of the current period. 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. Following description of key audit matter:

Raw materials

The Key audit matter	How the matter was addressed in our audit:
The value of Raw materials reached (34,212,717) JOD as at 31 December, 2021, (37,001,971: 2020) JOD	Auditing procedures regarding raw materials include obtaining a report from experts in quantitative counting in addition to testing control procedures and other procedures related to inventory according to ISAs.

Northern Cement Company(P.S)

Other information

Management is responsible for the other information, which comprises the information does not include in the financial statements and auditors' 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 that we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, and then we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements:

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, 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 and, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company on to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' 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 auditors' 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 aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Northern Cement Company(P.S)

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 auditors' 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 auditors' 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.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and 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 reasonable are expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The Report on other legal and regularity requirement

Cement Company(P.S) company maintains accounting records as required, and it is compatible with the accompanying financial statements and we TheNorthern recommend approving it.

On behalf of IPB
Mazars – Jordan
Dr. Reem AL-Araj
License No. (820)

Amman- Jordan
22 March 2023



Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Statement of Financial Position (JOD)

Assets	Notes	As at 31December	
		2022	2021
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	1,132,095	1,264,614
Cheques under collection	6	8,345,601	5,310,678
Trade receivables		4,385,416	2,872,091
Due from related parties	7	55,356	53,575
Inventory	8	61,627,987	40,276,884
Orders and inventory in transit		-	230,677
Prepaid expenses	9	1,217,120	342,284
Other debit balances	10	314,928	403,676
Payments in advance		553,532	294,105
		77,632,035	51,048,584
Non – current assets			
Property and equipment (net)	11	27,049,378	28,152,681
Projects under construction	12	3,213,961	2,628,052
Investment in associates	13	1,537,164	1,441,313
		31,800,503	32,222,046
Total assets		109,432,538	83,270,630
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Credit bank	14	962,773	140,298
Trade payables		1,912,298	890,890
Income tax provision	15	1,136,801	1,250,723
National contribution tax provision	15	43,290	52,572
Due to shareholders		3,104,784	42,646
Other credit balances	16	372,389	957,832
		7,532,335	3,334,961
Non – current liabilities			
Due to related parties	17	27,995,481	4,792,196
Employees' benefits		857,689	959,059
		28,853,170	5,751,255
Total liabilities		36,385,505	9,086,216
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		12,880,134	12,095,180
Other equity		(308,173)	(237,571)
Retained profit		5,475,072	7,326,805
		73,047,033	74,184,414
Total Liabilities & Equity		109,432,538	83,270,630

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 9-26

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (JOD)

		For the year ended 31 December	
		2021	2020
		JOD	JOD
Continuing operations			
Sales		45,996,377	36,819,472
Cost of sales	18	(37,778,063)	(26,838,018)
Gross profit		8,218,314	9,981,454
Selling and distribution expenses	19	(517,525)	(452,010)
Administrative expenses	20	(1,688,818)	(1,504,008)
Operating profit		6,011,971	8,025,436
Other income		1,655,817	722,015
Share of profit of associates	13	166,454	279,006
Profit before taxes		7,834,242	9,026,457
Income tax expense	15	(1,495,516)	(1,514,361)
National contribution tax expense	15	(78,700)	(87,757)
Profit for the year after taxes		6,260,026	7,424,339
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates	13	(70,602)	(290,407)
Comprehensive income for the year		6,189,424	7,133,932
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		0.114	0.135

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 9-26

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Statement of Changes in Equity (JOD)

	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit	Total equity
Balance as at 31 December 2022					
As at 1 January 2022	55,000,000	12,095,180	(237,571)	7,326,805	74,184,414
Profit for the year	-	784,954	-	5,475,072	2606,260,
Other comprehensive income	-	-	(70,602)	-	(70,602)
Total comprehensive income		784,954	(70,602)	5,475,072	6,189,424
Dividends	-	-	-	(7,326,805)	(7,326,805)
Total transaction with shareholders	-	-	-	(7,326,805)	(7,326,805)
As at 31 December 2022	55,000,000	12,880,134	(308,173)	5,475,072	73,047,033

	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit	Total equity
Balance as at 31 December 2021					
As at 1 January 2021	55,000,000	11,264,704	52,836	5,902,942	72,220,482
Profit for the year	-	830,476	-	6,593,863	7,424,339
Other comprehensive income	-	-	(290,407)	-	(290,407)
Total comprehensive income	-	830,476	(290,407)	6,593,863	7,133,932
Dividends	-	-	-	(5,170,000)	(5,170,000)
Total transaction with shareholders	-	-	-	(5,170,000)	(5,170,000)
As at 31 December 2021	55,000,000	12,095,180	(237,571)	7,326,805	74,184,414

Financial statements should be read in conjunction with the accompanying note from page 9-26

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Statement of Cash Flows (JOD)

		For the year ended 31 December	
		2022	2021
Operating activities			
Profit for the year before taxes		7,834,242	9,026,457
Adjustments			
Depreciation	11	1,378,784	1,276,317
Share of (profit) of associates	13	(166,454)	(279,006)
Working capital adjustments			
Trade receivables		(1,513,325)	2,493,814
Cheques under collection		(3,034,923)	(1,156,182)
Orders and inventory in transit		230,677	(125,197)
Inventory		(21,351,103)	2,623,215
Other debit balances and prepaid expenses		(786,088)	1,357,723
Payments in advance		(259,427)	(130,130)
Trade payables		1,021,408	(2,882,849)
Other credit balances and employees' benefits		(686,812)	621,136
Paid Income tax		(1,697,420)	(1,335,434)
Net cash flows from operating activities		(19,030,441)	11,489,864
Investing activities			
Purchase of property and equipment	11	(275,481)	(759,773)
Projects under construction	12	(585,909)	(281,050)
Net cash flows from investing activities		(861,390)	(1,040,823)
Financing activities			
Credit bank		822,475	(2,050,160)
Dividends		(7,326,805)	(5,170,000)
Due to related parties		23,203,285	(3,027,984)
Due from related parties		(1,781)	(962)
Due to shareholders		3,062,138	9,090
Net cash flows from financing activities		19,759,312	(10,240,016)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalent		(132,519)	209,025
Cash and cash equivalents at 1 January		1,264,614	1,055,589
Cash and cash equivalent at 31 December	5	1,132,095	1,264,614

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 9-26

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Notes to the Financial Statements

1- Reporting Entity

Northern Cement Company is a public shareholding which was established in 01/07/2010, and was registered at controller records under the no. (464), with authorized and paid-up capital of (55,000,000) JOD capital. The company's head office is at Amman – 3rd Circle, and the factory is at South Amman- Almowaqar.

The company is primarily involved in clinker industry and grinding, cement industry, implementation of other industrial projects and purchasing lands as necessary in addition to other objectives mentioned in registration record.

Subsidiaries:

White Stars for Mining Investments

White Stars for Mining Investments is a limited liability company owned 100% by the Cement company, with paid up capital (10,000) JOD. It was established in 11/01/2018 and was registered at controller records under the no. (50156). The company is primarily involved in export and grinding and crashing all kinds of materials needed for cement industry, grinding Carbon and Pozzolana (except mining), White Clinker export and Clinker industry.

2- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

- These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board.
- These financial statements have been prepared based on going concern assumption and under the historical cost basis (except those financial assets and other items that measured by fair value as at the date of financial statement in compliance with International Standards).
- These financial statements are presented in JOD, all values are rounded to nearest (JOD), except when otherwise indicated.
- The financial statements provide comparative information in respect of the previous period.

2.2 Basis of consolidation

- The consolidated financial statements comprise the financial statements of the group and its subsidiary as at 31 December 2022.
- Consolidation of a subsidiary begins when the group obtains control over the subsidiary and ceases when the group loses control of the subsidiary.
- Control is achieved when the group has power over the investee or rights to variable returns from its involvement with the investee and the ability to use its power over the investee to affect its returns (generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control).
- Profit or loss and each component of OCI are attributed to the equity holders of the parent of the group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

- When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the group are eliminated in full on consolidation.

3-Accounting policies

The company has consistently applied the following accounting policies to all periods presented in these financial statements.

A- Investments in subsidiaries

Where the company has control over an investee, it is classified as a subsidiary. The company controls an investee if all three of the following elements are present: power over the investee, exposure to variable returns from the investee, and the ability of the investor to use its power to affect those variable returns. Control is reassessed whenever facts and circumstances indicate that there may be a change in any of these elements of control.

B- Investment in associates

- ✓ An associate is an entity over which the company has significant influence and that is neither subsidiary nor an interest in a joint venture.
- ✓ Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investment but is not control or joint control over those policies.
- ✓ The company's investment in an associate is accounted for using equity method. Under this method, the investment in an associate is initially recognized at cost. The carrying amount of
- ✓ the investment is adjusted to recognize changes in the company's share of net assets of the associate since the acquisition date. Goodwill relating to the associate is included in the carrying amount of the investment and is not tested for impairment separately.
- ✓ At each reporting date, the company determines whether there is objective evidence that the investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the company calculates the impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and carrying value, and then recognizes the loss in the statement of profit or loss.

C- Current versus non-current classification

The company presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification.

An asset is current when it is:

- Expected to be realized or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle.
- Held primarily for the purpose of trading.
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period.
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle.
- It is held primarily for the purpose of trading.
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period.
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

All other liabilities are classified as non-current.

D-Fair value measurement

- Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability, or in the absence of principal market, the most advantageous market to asset or liability.
- All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:
 - Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
 - Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant the fair value measurement is directly or indirectly observable.
 - Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

E- Revenue from contracts with customers

- Revenue from contracts with customers is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the company expects to be entitled in exchange for those goods or services.
- The company shall account for a contract with a customer only when all of the following criteria are met:
 - The parties to the contract have approved the contract (in writing, orally or in accordance with other customary business practices) and are committed to perform their respective obligations.
 - The company can identify each party's rights regarding the goods or services to be transferred.
 - The company can identify the payment terms for the goods or services to be transferred.
 - The contract has commercial substance (risk, timing or amount of the entity's future cash flows is expected to change as a result of the contract).
 - It is probable that the entity will collect the consideration to which it will be entitled in exchange for the goods or services that will be transferred to the customer. In evaluating whether collectability of an amount of consideration is probable, an entity shall consider only the customer's ability and intention to pay that amount of consideration when it is due. The amount of consideration to which the entity will be entitled may be less than the price stated in the contract if the consideration is variable because the entity may offer the customer a price concession.
- When a performance obligation is satisfied, the Company recognizes as revenue the amount of the transaction price that is allocated to that performance obligation.

F- Taxes

- Income tax for the period is based on the taxable income for the year. Taxable income differs from profit as reported in the statement of comprehensive income for the period as there are some items which may never be taxable or deductible for tax and other items which may be deductible or taxable in other periods.
- Tax expense is recognizing in compliance with regulations.
- 1% of taxable profit will be deducted as national contribution tax
- Expenses and assets are recognized net of the amount of sales tax, except:
 - When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable.
 - When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included the net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

G-Foreign currency

Transactions and balances

- ✓ Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currency spot rate of company at exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of at the exchange rate at the reporting date.
- ✓ Differences arising on translation of monetary items are recognized in profit or loss except those that are designated as part of the hedging which will be recognized in other comprehensive income.
- ✓ Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item.

Group companies

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated into JOD at the rate of exchange prevailing at the reporting date and their statements of profit or loss are translated at exchange rates prevailing at the dates of the transactions. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognized in other comprehensive income. On disposal of a foreign operation, the component of other comprehensive income relating to that particular foreign operation is reclassified to profit or loss.

H- Dividends

The Company recognizes a liability to pay a dividend when the distribution is authorized and the distribution is no longer at the discretion of the company. As per the corporate laws of Jordan, a distribution is authorized when it is approved by the shareholders. A corresponding amount is recognized directly in equity.

I- Property, plant and equipment

- Items of property, plant and equipment are measured at cost, the cost of replacing parts of the plant and equipment, and borrowing cost for long term construction projects if the recognition criteria are met, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses such cost includes.
- If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.
- Any gain or loss on disposal of an item of property plant and equipment is recognized in profit or loss.
- Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company all other repair and maintains costs are recognized in profit or loss as incurred.
- Depreciation is calculated to write off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss.
- Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

J- Leases

Lessee

- IFRS (16) shall be applied to all leases that convey the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange of consideration, all lease contracts shall be capitalized with recognizing assets and liabilities against it, except short term lease and lease for which the underlying assets is of low value, whereas the lease payment shall be recognized as an expense on either straight line basis over lease term or another systematic basis.
- At the commencement date, a lessee shall recognize a right-of-use asset and a lease liability.
- At the commencement date, a lessee shall measure the right-of-use asset at cost which includes:
 - The amount of the initial measurement of the lease liability.
 - Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.
 - Any initial direct cost incurred by the lessee.
 - An estimate of cost to be incurred by the lessee in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease.

- At the commencement date, a lessee shall measure the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments shall be discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the lessee shall use the lessee's incremental borrowing rate.
- The lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.
- If the lease transfers ownership of the underlying asset to the lessee by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the lessee will exercise a purchase option, the lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset.
- A lessee shall apply IAS 36 Impairment of Assets to determine whether the right-of-use asset is impaired and to account for any impairment loss identified.

Lessor

- A lessor shall classify each of its leases as either an operating lease or a finance lease.
- A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an underlying asset. A lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an underlying asset.
- At the commencement date, a lessor shall recognize assets held under a finance lease in its statement of financial position and present them as receivables at an amount equal to the net investment in the lease.
- A lessor shall recognize lease payments from operating leases as income on either a straight-line basis or another systematic basis. The lessor shall apply another systematic basis if that basis is more representative of the pattern in which benefit from the use of the underlying asset is diminished.

K- Borrowing costs

- Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalized as part of the cost of the asset.
- All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur.
- Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

L- Financial Instruments- initial recognition and subsequent measurement

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

1- Financial assets

- Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortized cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the company's business model for managing them.

- In order for a financial asset to be classified and measured at amortized cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified as follow:

- Financial assets at amortized cost

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest method and are subject to impairment. Gains or losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired. Financial assets at amortized cost includes trade receivables, loans to other parties etc

2- Financial liabilities

- Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, as appropriate.
- All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.
- The company's financial liabilities include trade and other payables, loans and borrowings including bank overdraftsetc.
- The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification. Loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Gains or losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the effective interest rate amortization process.
- Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the effective interest rate. The effective interest rate amortization is included as finance costs in the statement of profit or loss.

M- Inventory and Warehouses

- Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.
- Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for purchase price and other cost incurred to bring it in use excluding borrowing cost
- Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

N- Impairment of non-financial assets

- The company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash generated units fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or cash generated units exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

- A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

O-Cash and cash equivalent

Cash and cash equivalent in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and cash equivalent with a maturity of three months or less, which are not subject to an insignificant risk of changes in value.

P- Provisions

- Provisions are recognized when the company has a presented obligation (legal or constructive) as a result of a past event, 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.
- The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation.
- The expense relating to a provision is presented in the statement of profit or loss
- If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability.

Q- Employee benefits

Employee benefits are expensed as the related services are provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid if the company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past services provided by the employee and the obligation can be estimated.

4. Other information.

4.1 Events after the reporting period

Events after the reporting period are those events, favorable and unfavorable, that occur between the end of the reporting period and the date when the financial statements are authorized for issue and there are two kinds of events after the reporting period:

- 1- Those that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period and an entity shall adjust the amounts recognized in its financial statements
- 2- Those that are indicative of conditions that arose after the reporting period, an entity shall not adjust the amounts recognized in its financial statements.

There are no subsequent events to mention

4.2 Contingent Liabilities

Contingent liabilities are obligations that could result from a past event and will confirm their presence only by the occurrence or non-occurrence of a future uncertain

And not within the control of the company and are not recognized in the records because it is not likely to flow release of economic benefits for the payment of the obligation cannot be measured amount of the obligation reliably.

Bank guarantees (net)	(70,946) JOD
-----------------------	--------------

4.4 Significant estimates and judgments:

- The preparation of financial statements requires the use of accounting estimates which by definition will seldom equal the actual result. Management also needs to exercise judgment in applying the accounting policies.
- Estimates and judgments are continually evaluated, they are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that may have a financial impact on the entity and that are believed to be reasonable under the circumstances.
- The areas involving significant estimates or judgments are:
 - 1- The company has tested the impairment of trade receivable, pursuant to the company estimates there is no impairment on its value.
 - 2- Estimated useful life of property & equipment. (Note 11).

4.5 Financial risk management

The company may expose to different kinds of financial risk, company's board and management oversees these risks and has overall responsibility for the establishment and oversight of the company risk management framework. The company risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the company, to set appropriate risk limits and controls and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the company activities.

The company, through its training and management standards and procedures, aims to maintain a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The company may expose to the following risks:

A- Market risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will

fluctuate because of changes in market prices; it comprises three types of risk:

• Interest rate risk:

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate because of change in market interest rates. The company's exposure to the risk of changes in market interest rate primary to the company's long-term obligations with floating interest rate

The company manages its interest rate risk by monitoring fluctuations in interest rate so it will not exceed a certain level.

• **Foreign currency risk: -**

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The company's exposure to the risk of changes in foreign exchange rates relates primarily to operating activities when revenue or expense is denominated in a foreign currency, and company's net investment in foreign subsidiaries

The company manages its foreign currency by monitoring fluctuations in foreign currency exchange. The risk from transaction in USD is limited as the price is fixed against JOD.

B- Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to financial loss. An impairment analysis is performed at each reporting date to measure expected credit losses. The company is exposed to credit risk from its operating activities (Primarily trade receivables) and from its financing activities including deposits in banks. The company manages credit risk by putting credit limit for each client, and monitoring uncollectable receivables in addition the company tests its receivables for impairment in its value.

C- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the company may be unable to close out market position and to meet its short-term obligations when due.

The company monitors its risk of shortage of funds using liquidity planning tool.

5- Cash and cash equivalents

	2022	2021
Cheques in hand	8,481	111,602
Cash at hand	29,492	19,359
Petty cash	26,195	29,277
Arab Bank / current account	13,201	26,303
Arab Bank/ EURO	71,857	-
Islamic International Arab Bank- USD	-	185
Islamic International Arab Bank- JOD	482,541	11,094
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Safwa Islamic Bank- USD	-	96,883
Safwa Islamic Bank – Saving JOD	224,985	591,419
Safwa Islamic Bank – Saving USD	274,847	377,996
Total	1,132,095	1,264,614

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

6-Cheques under collection

	2022	2021
Safwa Islamic Bank	1,468,726	5,310,678
Islamic International Arab Bank	6,876,875	-
Total	8,345,601	5,310,678

7- Due from related party

	2022	2021	Nature of relation	Nature of transaction
Sarah Zamzam Co.	55,356	53,575	Associate	Financing
Total	55,356	53,575		

8-Inventory

	2022	2021
Raw materials	55,628,561	34,212,717
Finished goods	1,272,455	1,027,132
Packing materials	409,883	298,398
Spare parts and maintenance	4,315,126	4,736,625
Oil, grease and water	1,962	2,012
Total	61,627,987	40,276,884

9-Prepaid expenses

	2022	2021
Factory's insurance	42,660	72,676
Consulting and subscription	37,402	35,394
Professional fees	8,000	42,708
Health insurance	189,877	164,328
Donations	9,428	17,750
Rent	-	9,428
Projects	515,592	-
Mines	43,266	-
Maintenance	370,895	-
Total	1,217,120	342,284

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

10- Other debit balances

	2022	2021
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	14,734	16,886
Due from tax	98,265	129,692
Claims to social security and others	32,151	32,710
Due from employees	67,704	122,314
Total	314,928	403,676

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

11- Property and equipment

	Lands	Buildings and service roads	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and decorations	Total
	-	%10- %4	%10-%5	%15	%15-%9	
Depreciation rate						
Cost						
At 1 January 2021	1,232,286	14,345,084	38,078,662	1,471,020	722,671	55,849,723
Additions	-	104,178	594,818	30,220	30,557	759,773
At 31 December 2021	1,232,286	14,449,262	38,673,480	1,501,240	753,228	56,609,496
Additions	-	-	148,017	99,077	28,387	275,481
At 31 December 2022	1,232,286	14,449,262	38,821,497	1,600,317	781,615	56,884,977
Deprecation						
At 1 January 2021	-	7,114,544	18,220,878	1,227,328	617,748	27,180,498
Additions	-	694,507	475,090	75,531	31,189	1,276,317
At 31 December 2021	-	7,809,051	18,695,968	1,302,859	648,937	28,456,815
Additions	-	661,503	609,559	77,284	30,438	1,378,784
At 31 December 2022	-	8,470,554	19,305,527	1,380,143	679,375	29,835,599
Net book value						
At 31 December 2021	1,232,286	6,640,211	19,977,512	198,381	104,291	28,152,681
At 31 December 2022	1,232,286	5,978,708	19,515,970	220,174	102,240	27,049,378

12- Projects under construction

	2022	2021
Balance at January 1 st 2021	2,628,052	2,347,002
Additions	1,374,656	2,264,832
(Disposal)	(788,747)	(1,983,782)
Balance at December 31, 2021	3,213,961	2,628,052

13-Investment in associates

	Umm Qasr 2022	Sarah Zamzam 2022
Current assets	12,689,058	211
Non- current assets	10,072,876	170,400
Current liability	15,291,643	84,399
Equity	7,470,291	86,212
Share %	20%	50%
Company's share in equity	1,494,058	43,106
Carrying number of investments in assoc.	1,494,058	43,106
	Umm Qasr 2022	Sarah Zamzam 2022
Revenue	24,449,496	-
Cost of sales	(23,253,779)	-
Administrative expenses	(441,578)	(2,531)
Other expenses	84,456	-
Profit for the year	838,595	(2,531)
Other comprehensive income	-	-
Exchange differences	(353,008)	-
Total Other comprehensive income	485,587	(2,531)
Company's share of profit for the year	167,719	(1,265)
Company's share of other comprehensive income	(70,602)	-

14- Credit bank

	2022	2021
Safwa Islamic Bank-JOD	962,773	140,298
Total	962,773	140,298

15- Taxes

-Income tax

	2022	2021
Balance at 1 January	1,250,723	980,749
Income tax expense	1,495,516	1,514,361
Paid income tax	(1,609,438)	(1,244,387)
Total	1,136,801	1,250,723

-National contribution tax

	2022	2021
Balance at 1 January	52,572	55,862
National contribution tax expense	78,700	87,757
Paid national contribution tax	(87,982)	(91,047)
Total	43,290	52,572

- Northern Cement Company is classified as industrial company as the main activity of the company is limited to the cement industry, so it is subjected to 17% from net income in compliance with Jordanian Taxation Law no. (68) for the year 2015. Tax registration number is (16602820) and sales tax registration number is (16602820).

- In compliance with Tax Law 38 for 2018, National Contribution Tax was enforced with 1% of taxable income

- The company follows the policy of transfer prices in transactions with related parties (according to the Income Tax Law - System No. (40) for the year 2021, regarding transfer prices, The company uses comparative price method to adopt the transfer prices, and there were no differences in the income tax expense as a result of following this policy.

16- Other credit balances

	2022	2021
Accrued expenses	4,003	11,203
Employees' tax	11,270	8,561
Due to social security	46,593	43,346
Other payables	2,595	1,168
Sale tax	307,928	893,554
Total	372,389	957,832

17- Due to related parties

	2022	2021	Nature of relation	Type of transaction
Northern Region Cement - KSA	27,995,481	4,792,196	Mother Co.	Financing
Total	27,995,481	4,792,196		

18- Cost of revenue

	Note	2022	2021
Raw materials		28,518,141	18,958,084
Operational expenses	18-1	8,151,700	6,648,578
Depreciation		1,353,545	1,241,143
Cost of production		38,023,386	26,847,805
Goods / opening balance		1,027,132	1,017,345
Goods available for sale		39,050,518	27,865,150
Goods / ending balance		(1,272,455)	(1,027,132)
Total		37,778,063	26,838,018

18-1 Operational Expenses

	2022	2021
Wages and salaries	1,941,733	1,647,394
Social security	242,420	210,853
Water and electricity	4,051,056	3,348,639
Maintenance	709,226	469,812
Fuel	106,772	70,764
Mail and phone	7,845	9,192
Health insurance	190,453	180,454
Stationery	1,404	2,751
Vehicles expenses	15,515	19,949
Transportation	132,357	124,944
Security	60,660	58,165
Hospitality	17,630	6,405
Analysis of samples	74,524	37,208
Miscellaneous	116,073	79,920
Uniform	28,414	22,163
Cleaning	294,113	214,880
Machines' expenses	61,251	100,321
Projects	17,779	
Factory insurance	82,475	44,764
Total	8,151,700	6,648,578

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

19-Selling and distribution expenses

	2022	2021
Wages and salaries	170,570	134,352
Social security	20,610	16,874
Vehicles' expenses	3,958	7,574
Miscellaneous	34,762	10,886
Mail and phone	3,062	1,785
Hospitality	1,362	295
Medical insurance	16,727	14,343
Stationery	28	275
Advertising	48,789	55,340
Transportation and shipping	107,404	152,092
Selling expenses	103,800	55,974
Traveling	1,915	
Tax non-deductible	1,024	2,220
Exhibition	3,514	
Total	517,525	452,010

20- Administrative expenses

	2022	2021
Salaries and bonuses	915,921	799,276
Social security	93,926	88,701
Water, electricity and telephone	17,966	20,507
Stationery	1,331	2,018
Vehicles' expenses	31,759	26,728
Exhibition	14,001	2,638
Traveling	8,303	5,960
Rents	51,027	50,750
Professional fees	128,374	121,773
Hospitality	9,084	5,015
Health insurance	45,913	41,314
Maintenance	5,616	6,086
Fees and licenses	47,173	21,713
Banks' expenses	93,189	5,947
Computers' expenses	7,874	6,997
Cleaning	40,619	40,385
Donations	40,068	102,618
Subscriptions	88,719	82,993
Miscellaneous	22,716	37,415
Depreciation	25,239	35,174
Total	1,688,818	1,504,008