



شركة إسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

٢٠١٩/٠٣/٢١

Date: 21 / 03 /2019	التاريخ :- 2019/ 03 / 21
To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center	السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين السادة /بورصة عمان المحترمين السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين
Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2018	الموضوع: <u>البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في</u> <u>2018/12/31</u>
Attached the Audited Financial Statements of (NORTHERN CEMENT CO.) for the fiscal year ended 31/12/2018	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة (اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة) عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31
Kindly accept our high appreciation and respect. NORTHERN CEMENT CO. General Manager's  Suleiman Malhas	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة اسمنت الشمالية م.ع.م  المدير العام سليمان ملحس • مرفق نسخة ورقية من البيانات المالية (عربي + انجليزي) (2018/12/31) + قرص مدمج CD

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية الموحدة
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2018

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

البيان	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	1
قائمة المركز المالي الموحدة	5
قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة	6
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة	7
قائمة التدفقات النقدية الموحدة	9
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	10

تقرير مدقق الحسابات المستقل

الى السادة الهيئة العامة المحترمين

شركة اسمنت الشمالية (م.ع)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البرء

نقد دققا القوائم المالية المرفقة لشركة اسمنت الشمالية (المساهمة العامة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2018 وقائمة الازياح 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 2018 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس البرء

نقد 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 لسلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني، نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق المهمة

ان أمور التدقيق المهمة هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر أهمية خلال تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية.

لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الاطار الكلي لتدقيق القوائم المالية لبدء رأينا حول هذه القوائم ونحن لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور وأثناء وصف لأمور التدقيق الهامة:

أولاً: المخزون والمستودعات

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
بلغت قيمة المواد الخام كما في 31 كانون الاول 2018 (45,711,012) دينار أردني، (2017: 36,858,950) دينار أردني،	تتضمن اجراءات التدقيق المتبعة الحصول على دراسة كميات من قبل خبراء لجرد كميات المواد الخام بالإضافة الى دراسة اجراءات الرقابة والاجراءات الاخرى 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 اذا كانت المعلومات الأخرى غير متفقة من ناحية جوهرية مع القوائم المالية او معرفتنا التي حصلنا عليها خلال تدقيقنا او التي من ناحية أخرى تم بيانها جوهرياً بشكل خاطئ.

اعتماداً على الاجراءات التي قمنا بها، اذا توصلنا الى ان هناك خطأ جوهري 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 الى 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 والافصاح، كما نراه 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 الإجهاد المينى والمحافظة على الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الإخطاء 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 نواطز أو تزوير أو حذف متعمد أو تشيلات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف وليس لغرض ابداء رأي حول نظام الرقابة الداخلية.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى نتيجة بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وإذا كان هناك شك جوهرى مرتبط بأحداث أو ظروف حول قدرة الشركة للاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الايضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إن كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف استمرارية الشركة كوحدة مستمرة.
- تقييم العرض العام وبنية ومحتوى القوائم المالية بما فيها الايضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل الحركات والأحداث بشكل يحقق الاظهار العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإداء عملية التدقيق للمجموعة وإننا مسؤولون بصفة منفردة عن رأينا حول تدقيق البيانات المالية للمجموعة.
- التواصل مع المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق المهمة والتي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال التدقيق.

- تزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يثبت التزاما للمطالبات السلوكية المبنية على المتعة بالاستقلالية والإفصاح للمسؤولين عن الحوكمة حول كل العلاقات والأمور الأخرى التي من المعقول أن تؤخذ بالحسبان كمظاهر تؤثر على استقلالية وكذلك الإجراءات الوقائية ذات العلاقة حيث أمكن.
- تحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية وبالتالي هي أمور التدقيق المبنية، حيث نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا منع القانون أو تعليمات الإفصاح العام من ذلك الأمر، أو في الحالات النادرة جدا والتي نقرر فيها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا وذلك عندما يكون من المعقول التوقع أن العواقب السلبية للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة لهذا الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة ببيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن القوائم المالية متفقة معيا ونوصي بالمصادقة عليها.

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

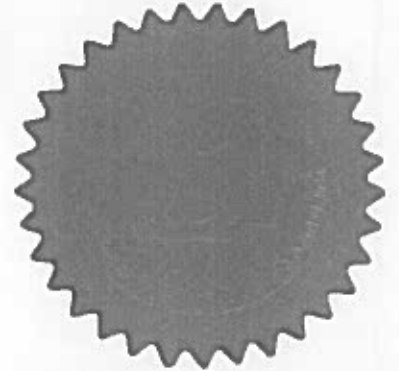
05 شباط 2019

عن IPB

د. ريم الأعرج

اجازة رقم (820)

Rees



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

كما في 31 كانون الأول			
2017 المنفصلة	2018 الموحدة	إيضاح	الموجودات
626.870	2,437,590	5	الموجودات المتداولة
4,824,868	4,818,896	6	نقد ونقد معادل
4,253,642	5,354,300		شيكات برسم التحصيل
-	50,955	7	نعم مدينة تجارية
42,077,607	51,319,735	8	مطلوب من أطراف ذات علاقة
-	1,054,959		مخزون ومستودعات
401,265	521,625	9	طلبات وبضاعة بالطريق
969,289	1,010,944	10	مصاريف مدفوعة مقدماً
59,714	417,906		أرصدة مدينة أخرى
53,213,255	66,986,910		دفعات مقدمة
33,679,163	31,598,202	11	الموجودات غير المتداولة
673,979	452,623	12	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
701,564	908,644	13	مشاريع تحت التنفيذ
35,054,706	32,959,469		استثمار في شركات حليفة
88,267,961	99,946,379		مجموع الموجودات
2,406,248	2,524,724		المطلوبات وحقوق الملكية
781,908	-	14	المطلوبات المتداولة
-	8,527,942	15	ذمم دائنة تجارية
39,058	4,845,768		مخصص ضريبة الدخل
1,294,364	1,409,460	16	قرض قصير الاجل
4,521,578	17,307,894		أمانات مساهمين
8,338,667	17,068,619	17	أرصدة دائنة أخرى
1,180,474	1,200,000		المطلوبات غير المتداولة
9,519,141	18,268,619		مطلوب لأطراف ذات علاقة
14,040,719	35,576,513		مخصص منافع موظفين
55,000,000	55,000,000		مجموع المطلوبات
10,090,872	10,090,872		حقوق الملكية
(10,796)	(6,528)		رأس المال
9,147,166	(714,478)		احتياطي اجباري
74,227,242	64,369,866		حقوق الملكية أخرى
88,267,961	99,946,379		(خسائر) ارباح منورة
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة (بالدينار الأردني)

السنة المنتهية في 31 كانون الأول		
2017	2018	ايضاح
المنفصلة	الموحدة	
دينار اردني	دينار اردني	
49,072,285	39,331,004	العمليات المستمرة
(36,118,617)	(38,276,721)	ايرادات من العقود مع العملاء
12,953,668	1,054,283	تكلفة الإيرادات
(711,317)	(665,350)	مجمل الربح
(1,540,342)	(1,468,805)	مصاريف بيع وتوزيع
10,702,009	(1,079,872)	مصاريف ادارية
8,735	90,667	(خسارة) الربح التشغيلي
321,560	202,812	دخل اخر
11,032,304	(786,393)	حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات حليفة
(781,908)	-	الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة
10,250,396	(786,393)	مصروف ضريبة الدخل
(10,796)	4,268	ربح السنة بعد الضريبة
10,239,600	(782,125)	الدخل الشامل الآخر
55,000,000	55,000,000	حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
0.186	(0.014)	الدخل الشامل الآخر للسنة
		المعدل المرجح للأسهم
		عائد السهم

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 10 الى 31 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشعالية
(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة (بالدينار الأردني)

للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2018	الإيضاح	رأس المال	احتياطي اجباري	حقوق الملكية أخرى	(خسائر) أرباح مقدرة	مجموع حقوق الملكية		
في 1 كانون الثاني 2018		55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242		
الدخل الشامل		-	-	-	(786,393)	(786,393)		
ربح السنة		-	-	4,268	-	4,268		
الدخل الشامل الآخر		-	-	4,268	(786,393)	(782,125)		
مجموع الدخل الشامل		-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)		
التعاملات مع الملاك		-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)		
توزيعات أرباح		-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)		
مجموع التعاملات مع الملاك		-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)		
في 31 كانون الأول 2018		55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866		

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 10 الى 31 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشحالية
(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة (بالدينار الأردني)

للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2017	الايضاح	رأس المال	احتياطي اجباري	حقوق الملكية اخرى	(ضمان) ارباح مدورة	مجموع حقوق الملكية
في 1 كانون الثاني 2017		55,000,000	8,987,642	-	11,465,335	75,452,977
الدخل الشامل		-	1,103,230	-	9,147,166	10,250,396
ربح السنة		-	-	(10,796)	-	(10,796)
الدخل الشامل الاخر		-	1,103,230	(10,796)	9,147,166	10,239,600
مجموع الدخل الشامل		-				
التعاملات مع الملاك		-	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
توزيعات ارباح	21	-	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
مجموع التعاملات مع الملاك		-	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
في 31 كانون الأول 2017		55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242

ان الايضاحات المرفقة من صفحة 10 الى 31 تشكل جزءاً لا يتجزأ عن هذه القوائم المالية و تتقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (بالدينار الاردني)

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول		
2017	2018	ايضاح
11,032,304	(786,393)	النشاط التشغيلي
		(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة
2,614,258	2,623,299	12 تعديلات
273,290	19,526	استهلاكات
(321,560)	(202,812)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
		حصة الشركة من (ارباح) الاستثمارات في شركات حليفة
183,144	(1,100,658)	تعديلات رأس المال العامل
1,185,859	5,972	ذمم مدينة تجارية
(29,736)	(1,054,959)	شيكات برسم التحصيل
15,471,719	(9,242,128)	طلبات بالطريق
101,550	(162,015)	مخزون و مستودعات
72,680	(358,192)	مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
1,292,254	118,476	دفعات مقدمة
(172,436)	115,096	ذمم دائنة تجارية
(939,288)	(781,908)	أرصدة دائنة اخرى
30,764,038	(10,806,696)	ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(1,419,810)	(542,338)	12 النشاط الاستثماري
944,919	221,356	شراء ممتلكات ومعدات
(390,800)	-	مشاريع تحت التنفيذ
(865,691)	(320,982)	استثمار في شركة حليفة
		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(19,440,689)	8,729,952	النشاط التمويلي
-	(50,955)	مطلوب لأطراف ذات علاقة
(11,467,869)	(4,268,541)	مطلوب من اطراف ذات علاقة
-	8,527,942	توزيعات ارباح نقدية
(30,908,558)	12,938,398	القروض
(1,010,211)	1,810,720	صافي التدفق النقدي من نشاط التمويل
1,637,081	626,870	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
626,870	2,437,590	النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
		النقد والنقد المعادل في 31 كانون الاول

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 10 الى 31 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 إسمنت الشمالية هي شركة مساهمة عامة مقيمة في الأردن ويبلغ رأسمالها (55,000,000) دينار أردني لإدارة الشركة هو عمان - الدوار الثالث ويقع مصنع الشركة في منطقة الموقر ومن أهم غايات الشركة التي تأسست من أجلها صناعة الكلنكر وطحنه ، صناعة الإسمنت ، تنفيذ مشاريع صناعية ، شراء الأراضي اللازمة لتنفيذ غايات الشركة ، تأسيس الشركات واقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك بالإضافة الى أي غايات أخرى واردة في سجل الشركة .

هيكل المجموعة

1- شركة النجوم البيضاء للاستثمارات التعدين

شركة النجوم البيضاء للاستثمارات التعدين المحدودة المسؤولية حيث تمتلك الشركة 100% من رأس مالها البالغ (10,000) دينار أردني وهي مسجلة تحت الرقم (50156) بتاريخ 11 كانون الثاني 2018 ، ومن أهم غاياتها استيراد وطن وتكسير جميع أنواع المواد اللازمة لصناعة الاسمنت و الخرسانة ، طحن الكربون/ عدا التعدين ، طحن جبس وبوزولان / عدا التعدين الاستثمار بالشركات الأخرى ، استيراد الكلنكر الأبيض بجميع اصنافه ، صناعة وطن 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 أخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقاً 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 وجميع شركاتها التابعة كما في 2018/12/31.
- ✓ يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة عندما تمتلك المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة، وتتوقف عملية التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطرتها 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 اعتمادا على تصنيف الأصول والتزامات 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 شهراً 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 للأصول 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 للأصول 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:
 - ان يوافق اطراف العقد على العقد (خطيا او شفويا او وفقا للممارسات التجارية الاعتيادية الاخرى) وان يلتزم بأداء الالتزامات الخاصة بكل منيم.
 - ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد حقوق كل طرف فيما يتعلق بالسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
 - ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد شروط الدفع للسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
 - ان يكون العقد ذو جوهر تجاري (اي يتوقع بأن تتغير مخاطر او توقيت او مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة نتيجة العقد).
 - ان يكون من المرجح ان تحصل المنشأة على العوض النقدي الذي يحق لها قبضه مقابل السلع او الخدمات التي سيتم نقلها الى العميل. وعند تقييم ما اذا كانت قابلية تحصيل مبلغ العوض النقدي هو امر ممكن، يجب على المنشأة ان تأخذ بعين الاعتبار فقط قدرة العميل ونيته لدفع ذلك المبلغ عند استحقاقه. يمكن ان يكون مبلغ العوض النقدي الذي يحق للمنشأة الحصول عليه اقل من السعر المذكور في العقد اذا كان العوض النقدي متغيرا لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضا على السعر المتفق عليه.
- عندما يتم استيفاء التزام الاداء، ينبغي ان تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كإيرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

و- ضريبة الدخل

- 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 او مصاريف غير قابله للتزويل في نفس السنه المالية او غير مقبولة ضريبياً.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.
- 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 الذمم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته او دفعه لدائرة الضريبة و تقيد جزء من الذمم 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 الأرباح والخسائر فيما عدا تلك البنود التي تم استخدامها كجزء من التحوط والتي سيتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.

✓ 'البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تاريخ

المعاملات. البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تاريخ

تحديد قيمتها العادلة. الأرباح أو الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنباً

إلى جنب مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في التغير في القيمة العادلة للبيد.

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية يتم ترجمة الأصول والالتزامات المتعلقة بالعمليات الأجنبية إلى الدينار الأردني باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ إعداد التقرير ويتم ترجمة بنود قائمة الأرباح أو الخسائر باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. فروقات الصرف الناجمة عن ترجمة العملات لأغراض التوحيد يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. عند استبعاد العمليات الأجنبية فإن مكونات الدخل الشامل الآخر التي تعود لتلك العمليات يعاد الاعتراف بها من خلال الأرباح أو الخسائر.

ح- توزيعات الأرباح

تقوم الشركة بالاعتراف بالتزام مقابل الأرباح الموزعة فقط عندما يتم المصادقة على قرار توزيع الأرباح وإن قرار توزيعها لم يعد تحت سيطرة الشركة. ووفقاً لقانون الشركات الأردني فإن قرار توزيعات الأرباح يتم بعد مصادقة الهيئة العامة عليها. أما المتبقي من الأرباح 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 الأصل في

حالة التشغيل تكلفة أجزاء من الأصل وتكاليف الاقتراض بالإضافة إلى بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود

بالإضافة إلى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحة منها الاستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني في القيمة.

✓ إذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من أحد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فإنه يتم اعتباره عنصر

منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.

✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد أحد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الأرباح

أو الخسائر

✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط إذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها إلى الشركة

وجميع مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى يتم الاعتراف في قائمة الأرباح أو الخسائر عندما يتم تكبدها.

✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحة منها القيمة المتبقية في نهاية فترة

حياتها الإنتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك

في قائمة الأرباح أو الخسائر.

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

ي- عقود الايجار

- ✓ يصنف الايجار عند بداية العقد كإيجار تشغيلي او ايجار تمويلي.
- ✓ عقد الايجار الذي يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الاصل للمستاجر يتم تصنيفه على ان عقد ايجار تمويلي.
- ✓ يتم رسلة الاصول المستأجرة تمويلياً والاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ ابرام العقد او اذا كانت أقل من ذلك بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الايجار. يتم تقسيم الدفعات مقابل عقد الايجار التمويلي بين تكلفة التمويل وتخفيض الالتزام القائم ويتم الاعتراف بمصروف الفائدة مباشرة في قائمة الارباح أو الخسائر.
- ✓ يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الانتاجي. اذا كان من غير المؤكد ان ملكية الاصل ستؤول الى الشركة في نهاية عقد الايجار التمويلي فان الاصل يتم استهلاكه على مدى عمره الانتاجي او مدة العقد ايهما اقل.
- ✓ عقد الايجار التشغيلي هو اي عقد ايجار ما عدا عقد الايجار التمويلي. يتم الاعتراف بدفعات مقابل عقد الايجار التشغيلي كمصاريف تشغيلية في قائمة الارباح او الخسائر وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدة العقد.

ك- تكاليف الاقتراض

- ✓ مصاريف الاقتراض المنسوبة مباشرة الى استملاك او انشاء او انتاج اصل يحتاج فترة زمنية طويلة بشكل جوهري ليصبح جاهز للاستخدام او للبيع يتم رسمتها كجزء من تكلفة الاصل.
- ✓ تكاليف الاقتراض الاخرى يتم الاعتراف بها كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- ✓ تتكون مصاريف الاقتراض من الفائدة والمصاريف الاخرى التي تتكبدها الشركة والمرتبطة باقتراض الاموال اللازمة للأصل.

ل- الادوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الاداة المالية هي اي عقد ينتج عنه اصول مالية لمنشأه مقابل التزام مالي او اداة حقوق ملكية لمنشأه اخرى

1. انموذجيات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئياً وبالقياس اللاحق الى موجودات مالية بالتكلفة المطفأه، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر و بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. ان تصنيف الموجودات المالية المبدئي يعتمد على خصائص التدفق النقدي للأصل المالي و نموذج اعمال المنشأة لأدارة الاصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الاصل المالي بالتكلفة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر فيجب ان يعطى الحق في التدفقات النقدية المرتبطة حصرياً بالدفعات المتعلقة بالمبلغ الاساسي والفائدة على رصيد المبلغ الاساسي غير المسدد.

لغرض القياس اللاحق فإن الموجودات المالية تصنف كالتالي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقا باستخدام سعر الفائدة الفعال ويتم اجراء اختبار التدني لهذه الموجودات. ويتم الاعتراف بالارباح او الخسائر الناتجة في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم استبعاد الاصل او تعديله او 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 الارباح والخسائر، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما اذا كان هناك اي ادله موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الافلاس من قبل طرف مدين او اختفاء السوق النشط للاصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

2. المطلوبات المالية

✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية مبدئيا الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والقروض والالتزامات المالية الاخرى.

✓ جميع الالتزامات المالية يتم الاعتراف بها مبدئيا بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والالتزامات المالية الاخرى تسجل بقيمتها الصافية بعد خصم تكاليف العمليات المباشرة

✓ تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية وذمم اطراف ذات علاقة والذمم الاخرى.

✓ القياس اللاحق للالتزامات المالية يعتمد على تصنيفها. القروض يتم الاعتراف بها لاحقا بتكلفتها المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم استبعاد الالتزام المالي وباستخدام سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء.

✓ يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد اخذ الخصم او العلاوة او العمولات او الكلف التي تعتبر جزءا من الفائدة الفعالة بعين الاعتراف. سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء يتم دمجها الى كلف التمويل في قائمة الارباح او الخسائر.

م- مستودعات

✓ يتم تقييم مستودعات بالتكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايهما اقل.

✓ تشمل التكلفة كافة تكاليف الشراء والتكاليف الاخرى المتكبدة في سبيل جعل اللوازم في مكانها وحالتها الحالية باستثناء

تكاليف الاقتراض.

✓ القيمة القابلة للتحقق في السعر المقدر للبيع مطروحا منه التكاليف الضرورية المقدرة لانتهاء عملية البيع.

ن- خسائر التدني للأصول غير المائنة

■ تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة لأصولها 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 ايها 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 للأصل او الوحدة المولدة للنقد عن القيمة القابلة للتحقق فيجب الاعتراف بخسائر تدني وتخفيض قيمة الاصل الي القابلة للتحقق.

✓ خسائر التدني المعترف بها مسبقا 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 مطروحا منه الاطفاء او 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 الارباح او الخسائر 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

يتكون 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 او استتاجي) على الشركة نتيجة احداث سابقة ومن المحتمل ان 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 اليقين المرتبط بالالتزام.

✓ المصاريف المتعلقة بالمخصصات يتم الاعتراف بها بقائمة الارباح او الخسائر.

✓ اذا هناك تأثير هام للقيمة الزمنية للنقد يجب ان يتم تسجيل المخصصات بالقيمة المخصومة باستخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس وحيشا يكون ملائما المخاطر المرتبطة بالالتزام.

ف- منافع الموظفين

منافع الموظفين هي مصاريف التي تتحملها المنشأة مقابل الخدمة التي يقدمها الموظفون ويتم الاعتراف بالتزام للقيمة المتوقع ان تكبدها الشركة اذا كان هناك اي التزام قانوني حالي او استتاجي على الشركة لدفع هذه المبالغ مقابل الخدمات التي قدمها الموظفون ويكون الالتزام قابل للتقدير.

4-المعلومات الأخرى

4.1 معايير التقارير الدولية الجديدة والمعدلة والصادرة غير سارية المفعول:

1- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (16) عقود الايجار

صدر المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 في كانون الثاني 2016، وهو يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 ومحل تفسير لجنة معايير التقارير رقم (4).

وضع المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والأفصاح لعقود الايجار وهي تتطلب من المستأجرين المحاسبة عن عقود ايجارهم باستخدام النموذج الفردي في الميزانية والذي يتشابه في المعاملة المحاسبية مع المحاسبة عن عقود الايجار التمويلي في المعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع وجود باستثناء الحالات التي تكون فيها الاصول منخفضة القيمة او يكون الايجار قصير الاجل وعند بداية الايجار يعترف المستأجر بالتزام مقابل دفعات الايجار وبأصل يمثل حق استخدام الاصل المستأجر خلال فترة الايجار كما يطلب من المستأجرين الاعتراف بتكلفة الفائدة على التزام الايجار والاعتراف بمصروف الاستهلاك الناجم عن حق استخدام الاصل.

لا تختلف محاسبة المؤجر بموجب المعيار المحاسبة الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 بشكل جوهري عن المعالجة المحاسبية في ظل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث يستمر المؤجر بالتمييز بين الايجار التشغيلي والايجار التمويلي. يتطلب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية المؤجر والمستأجر بعمل افصاحات مكثفة حول عقود الايجار وتكون سارية المفعول بتاريخ 1 كانون الثاني 2019.

لا يوجد اثر متوقع لتطبيق المعيار على البيانات المالية للشركة.

2- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 (عقود التأمين)

صدر المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 في شهر ايار 2017 وهو يحل محل المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 4.

يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 على جميع عقود التأمين بغض النظر عن الجهات المصدرة لها وبغض النظر عن الضمانات والأدوات المالية التي تتوفر بها صفات المشاركة يهدف المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 الى تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين والتي يعتبر مفيداً بما يتفق مع متطلبات التأمين ويكون ساري المفعول اعتباراً من 2019/1/1

3-تفسير لجنة معايير التقارير الدولية رقم 23 (عدم التأكد من معالجة ضريبة الدخل)

يتعلق التفسير رقم 23 للجنة معايير التقارير الدولية بمحاسبة ضريبة الدخل عند عدم التأكد من المعالجة الضريبية والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ولا يتم تطبيق هذا التفسير على الضرائب خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 وعلى المنشأة ان تقرر فيما اذا كانت ستعامل مع المعالجة الضريبية غير المؤثقة بشكل منفصل او مجتمعة مع المعالجات الضريبية الأخرى غير المؤثقة ويصبح هذا التفسير ساري المفعول من 2019/1/1.

4- التعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 (خصائص العوض المسبق لتعويضات السالبة)
توضح تعديلات المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 بأن الأصل المالي يحتوي على دفعات مفردة على المبلغ الاساسي والفائدة على المبلغ رصيد المبلغ الاساسي المتبقي بغض النظر عن الاسباب والظروف التي أدت الى الاستبعاد المبكر للعقد .
وبغض النظر عن الجبة المستلمة او الدافعة لتعويضات الاستبعاد المبكر للعقد وتكون هذه التعديلات سارية المفعول وبأثر رجعي اعتبارا من 2019/1/1.

5- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (تعديلات خطط التقليس او التسوية)
تعالج تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 19 المعالجات المحاسبية لتعديلات خطط التسوية التي تحدث خلال فترة التقرير .
هذه التعديلات تحدد بأنه على المنشأة تحديد كلفة الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد خطة التعديل او التسوية وتحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية وماهو معامل الخصم المستخدم وتكون هذه التعديلات سارية المفعول من 2019/1/1.

6- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (الفوائد طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة)
توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة التي تطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 على الفوائد طويلة الاجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة والتي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تعتبر بالجواهر جزء من صافي الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك. تعتبر هذه التفسيرات ذات صلة لأنها تدل على ان نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 قابل للتطبيق على الفوائد طويلة الاجل ويتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي اعتبارا من 2019./1/1

7- التحسينات السنوية 2015-2017

تتضمن التحسينات مايلي:

أ) المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 3 (اندماج الأعمال)

توضح هذه التعديلات بأن على المنشأة التي تمتلك السيطرة على الاعمال في مشروع مشترك تطبيق متطلبات دمج الاعمال المستحوذ عليها على مراحل. وللقيام بذلك يقوم المستحوذ باعادة قياس الفائدة المتوخاة من الاعمال المشتركة وتصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/1/1 .

ب) المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 11 (الترتيبات المشتركة)

توضح التعديلات على هذا المعيار بأن المصالح التي تم الحصول عليها مسبقا من خلال عمليات مشتركة غير خاضعة لاعادة القياس وعلى المنشأة تطبيق هذه التعديلات على المعاملات التي تحتوي على سيطرة مشتركة اعتبارا من 2019/1/1.

(ج) معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (ضرائب الدخل)

توضح هذه التعديلات بأن آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح ترتبط بشكل مباشر مع عمليات أو أحداث سابقة أدت إلى توليد أرباح قابلة للتوزيع أكثر من ارتباطها مع التوزيعات على المالكين. وعليه فإن على المنشأة الاعتراف بأثر ضريبة الدخل على توزيعات الأرباح من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، أو حقوق الملكية اعتماداً على الاعتراف الأصلي لهذه العمليات أو الأحداث وتصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتباراً من 2019/1/1.

(د) معيار المحاسبة الدولي رقم 23 (تكاليف الاقتراض)

توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة معاملة، كجزء من الاقتراض، أي مبالغ مقترضة تم استخدامها لتطوير أصل مؤهل عندما يتم استكمال جميع النشاطات الأساسية لجعل الأصل جاهز للاستخدام بشكل جوهري و تصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتباراً من 2019/1/1.

4.2- الأحداث بعد فترة اعداد التقارير

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

✓ تلك الأحداث التي توفر دليلاً في الظروف التي سادت بفترة اعداد تقرير وتعتبر أحداث معدلة وعليه يجب ان تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الأحداث بتاريخ اعداد القوائم المالية.

✓ تلك الأحداث التي تشير إلى ظروف نشأت بعد فترة اعداد التقرير وتعتبر أحداث غير معدلة وعليه لا تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الأحداث في تاريخ اعداد القوائم المالية مع وجوب الإفصاح عنها.

4.3- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تتجم 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.

كفالات بنكية (بالصافي)	102,286
قضايا مقامة ضد الشركة	623,160

4.4- استخدام الأحكام والتقديرات

✓ ان اعداد البيانات المالية يتطلب القيام بأجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادراً ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما ان 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 بأجراء فحص تدني للذمم المدينة التجارية وحسب تقديراتها لا يوجد أي تدني في قيمتها.

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

4.5- 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 ثلاثة أنواع من المخاطر.

• 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.

تقوم 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 بالإدوات 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 مراقبتنا للسياسات وإجراءات منح الائتمان للعملاء ومن خلال وضع حدود ائتمانية لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة غير المحصلة بشكل مستمر. كما نقوم بإجراء اختبار التدني في تاريخ اعداد التقارير المالية من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة .

ج- مخاطر السيولة

في 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

2017	2018	
دينار اردني	دينار اردني	
195,554	132,352	الصندوق العام
55,978	54,428	السلف النثرية
30,272	18,138	البنك العربي - جاري
83,090	10,430	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
260,618	367,989	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
862	81	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
-	1,040,748	بنك صفوة الاسلامي - دينار
-	812,928	بنك صفوة الاسلامي - دولار
626,870	2,437,590	المجموع

6- شيكات برسم التحصيل

2017	2018
دينار اردني	دينار اردني
4,824,868	-
-	4,818,896
4,824,868	4,818,896

البنك العربي الاسلامي الدولي
بنك صفوة الاسلامي
المجموع

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	2017	2018
		دينار اردني	دينار اردني
تمويلية	شركة حليفة	-	50,955
		-	50,955

صرح زعم للاستثمار وتأهيل المشاريع
المجموع

8- مخزون ومستودعات

2017	2018
دينار اردني	دينار اردني
36,858,950	45,847,646
837,447	715,853
179,097	370,440
4,199,605	4,383,488
2,508	2,308
42,077,607	51,319,735

مواد خام
بضاعة تامة الصنع
مستودع التعبئة والتغليف
مستودع قطع الغيار والصيانة
مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

9 - مصاريف مدفوعة مقدما

2017 دينار اردني	2018 دينار اردني	
30,525	30,706	تأمين المصنع
39,205	97,756	استثمارات واشتراكات
9,371	38,873	أتعاب مينية
160,313	157,561	تأمين صحي
26,698	22,187	تبرعات
63,302	71,696	صيانة
56,138	76,619	صيانة الطاحونة
10,569	22,559	إيجارات
5,144	3,668	مواد مستهلكة
401,265	521,625	المجموع

10 - أرصدة مدينة أخرى

2017 دينار اردني	2018 دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
713,836	731,883	تأمينات كفالات
-	32,114	أمانات ضريبة الدخل
37,758	45,377	مطالبات الضمان الاجتماعي
83,747	99,496	ذمم موظفين
31,874	-	أخرى
969,289	1,010,944	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

11- ممتلكات ومصانع ومعدات

2018

نسبة الاستهلاك

التكلفة

في 1 كانون الثاني 2017

إضافات

في 31 كانون الأول 2017

إضافات

في 31 كانون الأول 2018

استهلاكات

في 1 كانون الثاني 2017

إضافات

في 31 كانون الأول 2017

إضافات

في 31 كانون الأول 2018

صافي القيمة الدفترية

في 31 كانون الأول 2018

في 31 كانون الأول 2017

التجميع	اثاث وديكورات	سيارات واليات متحركة	ماكينات ومعدات واجهزة و عدد	مباني وساحات وطرق	اراضي
52,686,904	605,819	1,200,168	36,084,868	13,880,366	915,683
1,468,108	59,578	-	1,118,738	289,792	-
54,155,012	665,397	1,200,168	37,203,606	14,170,158	915,683
542,338	32,830	-	365,735	143,773	-
54,697,350	698,227	1,200,168	37,569,341	14,313,931	915,683
17,861,591	421,582	973,398	12,123,440	4,343,171	-
2,614,258	73,042	49,115	1,811,238	680,863	-
20,475,849	494,624	1,022,513	13,934,678	5,024,034	-
2,623,299	46,167	46,860	1,834,980	695,292	-
23,099,148	540,791	1,069,373	15,769,658	5,719,326	-
31,598,202	157,436	130,795	21,799,683	8,594,605	915,683
33,679,163	170,773	177,655	23,268,928	9,146,124	915,683

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

12 - مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند دفعات لإعادة تأهيل مباني المصنع وتجهيز الساحات الخارجية للشاحنات وأعمال تركيب خط تغليف بجميع أنواعه بالإضافة إلى شراء وتركيب مكائن المصنع .

2017	2018	
دينار اردني	دينار اردني	
1,618,898	673,979	الرصيد في 01 كانون الثاني
(944,919)	(221,356)	(استبعادات)
673,979	452,623	الرصيد في 31 كانون الاول

13 - الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
2018	2018	
211	5,884,262	موجودات متداولة
-	6,666,297	موجودات غير متداولة
74,526	8,247,549	مطلوبات متداولة
96,085	4,303,010	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
48,042	860,602	حصة الشركة في حقوق الملكية
48,042	860,602	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة
شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
2018	2018	
-	14,206,771	الإيرادات
-	(12,752,216)	تكلفة المبيعات
(3,026)	(432,930)	مصاريف إدارية
(3,026)	1,021,625	ربح السنة
-	21,338	الدخل الشامل الآخر
(3,026)	1,042,963	فروقات ترجمة عملة
(1,513)	204,325	مجموع الدخل الشامل
-	4,268	حصة الشركة من نتائج الأعمال
-	4,268	حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر

شركة إسمنت الشمانية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

14 - مخصص ضريبة الدخل

2017	2018	
دينار أردني	دينار أردني	
939,288	781,908	الرصيد كما في 01 كانون الثاني
781,908	-	مصرف ضريبة الدخل 7%
(939,288)	(781,908)	ضريبة الدخل المدفوعة
781,908	-	الرصيد كما في 31 كانون الاول

تصنف شركة إسمنت الشمانية لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن الشركات الصناعية حيث أن نشاطها الرئيسي ينحصر في صناعة الإسمنت وبالتالي فهي تخضع لضريبة دخل بنسبة 14% 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).

-الإعفاءات الضريبية

استناداً للمادة (22) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (16) لسنة 1995 والمادة (8) من قانون الاستثمار رقم (68) لسنة 2003 عقدت لجنة الحوافز الاستثمارية جلساتها رقم (89) وجلسة الإعفاءات رقم (2008/5/285) بتاريخ 2008/05/11 وقررت الموافقة على ما يلي:

- منح شركة إسمنت الشمانية الإعفاءات من الرسوم والضرائب بمقتضى أحكام قانون تشجيع الاستثمار رقم (16) لسنة 1995 والمادة (25) من قانون الاستثمار رقم (68) لسنة 2003.

- منح هذا المشروع الإعفاءات المنصوص عليها في المادتين (6,7) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (16) لسنة 1995 والمتعلق بإعفاء الممتلكات والمعدات (الآلات، الأجهزة، المعدات، الآليات، اللوازم والعدد المخصصة لاستخدامها حصراً في المشروع) وإعفاء (15%) من قطع الغيار للآلات والأجهزة والآليات المستوردة من كافة الرسوم والضرائب (رسوم الاستيراد، الرسوم الجمركية والرسوم والضرائب الأخرى المقررة بموجب التشريعات السارية المفعول على أصناف الممتلكات والمعدات) وإعفاء مانسته (50%) من ضريبة الدخل لمدة عشر سنوات تبدأ من تاريخ بدء العمل أو الإنتاج الفعلي للمشروع على أن لا تتجاوز مدة تنفيذ المشروع ثلاث سنوات من تاريخ قرار موافقة لجنة تشجيع الاستثمار على قوائم الممتلكات والمعدات المشروع على أن تسري هذه الإعفاءات من تاريخ إجراء المطابقة الفعلية للمستوردة بمقتضى أحكام المادة (6/أ/ب) والمادة (25).

- إعفاء الآلات والأجهزة والآليات والعدد وقطع الغيار بقيمة (52,837,631) دينار أردني من كافة الرسوم والضرائب والجمارك.

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

15 - قرض قصير الاجل

2017	2018	
دينار اردني	دينار اردني	
-	8,527,942	بنك صفوة الاسلامي
-	8,527,942	المجموع

16- أرصدة دائنة أخرى

2017	2018	
دينار اردني	دينار اردني	
32,662	642,631	مصاريف مستحقة
4,434	4,917	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
41,736	42,890	أمانات الضمان الاجتماعي
30,025	2,387	ذمم وأمانات أخرى
1,163,011	716,635	أمانات ضريبة المبيعات
22,496	-	أمانات ضريبة الدخل
1,294,364	1,409,460	المجموع

17 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	2017 دينار اردني	2018 دينار اردني	
تمويلية	الشركة الام	7,948,573	17,068,619	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
تمويلية	شركة حليفة	49,294	-	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
تمويلية	شركة حليفة	340,800	-	ام القصر لصناعة الاسمنت
		8,338,667	17,068,619	المجموع

شركة إسمنت الشمانية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

18 - تكلفة الإيرادات

2017	2018	إيضاح
دينار أردني	دينار أردني	
26,225,822	26,320,535	المواد المستخدمة في الإنتاج
7,031,412	9,244,186	18 - 1 مصاريف صناعية
2,554,550	2,590,405	استهلاكات
35,811,784	38,155,126	تكلفة الإنتاج
1,144,280	837,447	بضاعة تامة الصنع اول المدة
36,956,064	38,992,573	البضاعة المعدة للبيع
(837,447)	(715,852)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
36,118,617	38,276,721	المجموع

18-1 مصاريف صناعية

2017	2018	
دينار أردني	دينار أردني	
1,619,083	1,655,097	رواتب و أجور
210,561	209,263	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
3,444,576	5,950,363	ماء وكهرباء
578,483	495,664	صيانة و إصلاحات
77,440	78,243	محروقات
8,986	10,694	بريد وهاتف
177,868	175,469	تأمين صحي علاجات
4,431	5,112	قرطاسية ومطبوعات
22,542	17,706	مصاريف سيارات
112,433	117,333	اجور نقل موظفين
54,300	54,916	أمن وحماية
31,941	30,886	ضيافة
15,039	59,151	تحليل عينات
72,421	27,538	متفرقة
32,751	22,119	ملابس مهنية
171,968	161,595	نظافة
2,500	1,042	ايجار
1,365	10,829	سفر و اقامة
132,399	97,397	مصاريف اليات
39,901	40,023	تأمين المصنع
220,424	23,746	مكافاة نهاية الخدمة
7,031,412	9,244,186	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

19- مصاريف بيع وتوزيع

2017	2018	
دينار اردني	دينار اردني	
129,703	121,318	رواتب و أجور
14,823	13,894	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
4,869	2,903	مصاريف سيارات
1,629	8,299	مصاريف معارض
6,523	6,544	متفرقة
3,129	2,330	بريد وهاتف
8,786	14,692	ضيافة
14,731	12,463	تأمين صحي
458	463	قرطاسية و مطبوعات
117,726	96,263	دعاية واعلان
5,112	5,015	سفر
346,683	342,189	نقل محلي وخارجي و شحن
46,072	38,977	مصاريف بيعية
11,073	-	مكافأة نهاية الخدمة
711,317	665,350	المجموع

20- المصاريف الإدارية

2017	2018	
دينار اردني	دينار اردني	
707,839	740,311	رواتب ومكافآت
79,994	82,591	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
23,334	24,087	عياه وكهرباء وهاتف
6,090	9,001	قرطاسية
29,340	23,344	مصاريف سيارات
8,107	15,716	معارض ومؤتمرات
31,051	18,135	سفر
16,111	13,874	دعاية و إعلان
50,000	50,000	إيجارات
80,318	101,371	أنعاب مينية و قضايا
41,775	41,337	ضيافة
35,691	36,494	تأمين صحي
6,109	8,136	مصاريف صيانة
9,925	10,411	رسوم ورخص
426	2,030	مصاريف بنكية
1,793	741	تأمين
10,448	8,388	مصاريف كمبيوتر
23,366	25,397	نظافة
101,442	85,658	تبرعات
111,200	114,700	عضوية واشتراكات
26,839	24,189	متفرقة
79,434	-	مكافأة نهاية الخدمة
59,710	32,894	استهلاكات
1,540,342	1,468,805	المجموع

21- توزيعات الارباح

قامت الهيئة العامة بموجب اجتماع الهيئة العامة العادي المنعقد بتاريخ 2018/04/02 باتخاذ قرار بتوزيع (9,075,251) دينار اردني من ارباحها المدورة على المساهمين وقد تم دفع للمساهمين خلال السنة المالية في عام 2018 مبلغ وقدره (4,268,541) دينار اردني.

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Financial Statements
31 December 2018
and
Independent Auditors' Report

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

Contact

Independent Auditors' Report.....	1
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.....	6
Consolidated Statement of Changes in Equity	7
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10



INTERNATIONAL PROFESSIONAL BUREAU
Consulting & Auditing

Independent auditors report

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

Opinion

We have audited consolidated financial statements of Northern Cement Company (P.S) which comprise consolidated statement of financial position as at 31 December 2018 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 2018, 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:

CORRESPONDENT OF MAZARS

Tel: +(962) 6 5823441 - Fax: +(962) 6 5823442 - P.O. Box: 3035 Amman 11821 Jordan

Inventory

The Key audit matter	How the matter was addressed in our audit:
The value of Raw materials reached (45,711,012 JOD) as at 31 December, 2018 (36,858,950 JOD: 2017).	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.

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, 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 or 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.

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.

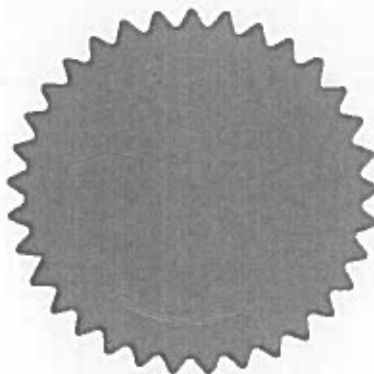
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely 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 be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The Report on other legal and regularity requirement

The Company maintains accounting records as required, and it is compatible with the accompanying financial statements and we recommend approving it.

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

Reem



Amman - Jordan
05 Feb 2019

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Statement of Financial Position

Assets	Notes	As at 31 December	
		2018 Consolidated	2017 Separate
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	2,437,590	626,870
Cheques under collection	6	4,818,896	4,824,868
Trade receivables		5,354,300	4,253,642
Due from related parties	7	50,955	-
Inventory and warehouses	8	51,319,735	42,077,607
Orders and inventory in transit		1,054,959	-
Prepaid expenses	9	521,625	401,265
Other debit balances	10	1,010,944	969,289
Prepayments		417,906	59,714
		66,986,910	53,213,255
Non – current assets			
Property and equipment (net)	11	31,598,202	33,679,163
Projects under construction	12	452,623	673,979
Investment in associates	13	908,644	701,564
		32,959,469	35,054,706
Total assets		99,946,379	88,267,961
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade payables		2,524,724	2,406,248
Income tax provision	14	-	781,908
Loan – short term	15	8,527,942	-
Due to shareholders		4,845,768	39,058
Other credit balances	16	1,409,460	1,294,364
		17,307,894	4,521,578
Non – current liabilities			
Due to related parties	17	17,068,619	8,338,667
Employees' benefits		1,200,000	1,180,474
		18,268,619	9,519,141
Total liabilities		35,576,513	14,040,719
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,090,872	10,090,872
Other comprehensive income		(6,528)	(10,796)
(Losses) retained earnings		(714,478)	9,147,166
		64,369,866	74,227,242
Total Liabilities & Equity		99,946,379	88,267,961

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 10-34

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"

Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (JOD)

	Note	For the year ended 31 December	
		2018 Consolidated JOD	2017 Separate JOD
Continuing operations			
Revenue from contracts with customers		39,331,004	49,072,285
Cost of revenue	18	(38,276,721)	(36,118,617)
Gross profit		1,054,283	12,953,668
Selling and distribution expenses	19	(665,350)	(711,317)
General expenses	20	(1,468,805)	(1,540,342)
Operating (losses) profit		(1,079,872)	10,702,009
Other income		90,667	8,735
Share of profit of associates	13	202,812	321,560
(Loss) profit of continuing operations before tax		(786,393)	11,032,304
Income tax expense	14	-	(781,908)
(Loss) profit for the year after tax		(786,393)	11,032,304
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates	13	4,268	(10,796)
Comprehensive income for the year		(782,125)	10,239,600
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		(0.014)	0.186

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 10-34

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"

Consolidated Statement of Changes in Equity (JOD)

For the year ended 31 December 2018	Note	Capital	Statutory reserve	Other equity	(Losses) retained earnings	Total equity
As at 1 January 2018		55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
Comprehensive income						
(Loss) for the year		-	-	-	(786,393)	(786,393)
Other comprehensive income		-	-	4,268	-	4,268
Total comprehensive income		-	-	4,268	(786,393)	(782,125)
Transaction with owners						
Dividends	21	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
Total transaction with owners		-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
As at 31 December 2018		55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 10-34

Northern Cement Company

"Public Shareholding Company"

Separate Statement of Changes in Equity (JOD)

For the year ended 31 December 2017	Note	Capital	Statutory reserve	Other equity	(Losses) retained earnings	Total equity
As at 1 January 2017		55,000,000	8,987,642	-	11,465,335	75,452,977
Comprehensive income						
Profit for the year		-	1,103,230	-	9,147,166	10,250,396
Other comprehensive income		-	-	(10,796)	-	(10,796)
Total comprehensive income		-	1,103,230	(10,796)	9,147,166	10,239,600
Transaction with owners						
Dividends	21	-	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
Total transaction with owners		-	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
As at 31 December 2017		55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 10-34

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Statement of Cash Flows

	Note	For the year ended 31 December	
		2018	2017
Operating activities			
(Loss) profit for the year before tax		(786,393)	11,032,304
Adjustments			
Depreciation	12	2,623,299	2,614,258
Provision of employees' benefits		19,526	273,290
Share of (profit) of associates		(202,812)	(321,560)
Working capital adjustments			
Trade receivables		(1,100,658)	183,144
Cheques under collection		5,972	1,185,859
Orders and inventory in transit		(1,054,959)	(29,736)
Inventory and warehouses		(9,242,128)	15,471,719
Other debit balances and prepaid expenses		(162,015)	101,550
Prepayments		(358,192)	72,680
Trade payables		118,476	1,292,254
Other credit balances		115,096	(172,436)
Income tax paid		(781,908)	(939,288)
Net cash flows from operating activities		(10,857,651)	30,764,038
Investing activities			
Purchase of property and equipment	12	(542,338)	(1,419,810)
Projects under construction		221,356	944,919
Investment in an associates		-	(390,800)
Net cash flows from investing activities		(320,982)	(865,691)
Financing activities			
Due to related parties		8,729,952	(19,440,689)
Due from related parties		(50,955)	-
Dividends		(4,268,541)	(11,467,869)
Loans		8,527,942	-
Net cash flows from financing activities		12,989,353	(30,908,558)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalent		1,810,720	(1,010,211)
Cash and cash equivalents at 1 January		626,870	1,637,081
Cash and cash equivalent at 31 December	5	2,437,590	626,870

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 10-34

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Notes to the Financial Statements

1- Reporting Entity

Northern Cement Company (Public Shareholding) is domiciled in Jordan under the registration number (464) with (55,000,000) JOD capital. The company's head office is at Amman, and the factory is at Al- Mowaqar. 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.

Group structure

-White Stars for Mining Investments

White Stars for Mining Investments is a limited liability company owned 100% by the mother company. It was registered at January 11, 2018 under the No.(50156) with paid up capital equals to (10,000) JOD. The company is primarily involved in materials needed for cement industry, grinding carbon and bozollana (except mining), clinker export and industry in addition to investing in other companies.

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 2018.
- 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.
- 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- Dividend

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

- A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease.
- A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the company is classified as a finance lease.

- Finance leases are capitalized at the commencement of the lease at the inception date fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognized in finance costs in the statement of profit or loss.
- A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the company will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.
- An operating lease is a lease other than a finance lease. Operating lease payments are recognized as an operating expense in the statement of profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

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 partiesetc

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 rate 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 Standards issued but not yet effective:

1- IFRS 16 (Leases)

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 and IFRIC 40 IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on- balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17 with two recognition exemptions of low – value assets and short term leases.

At the commencement date of lease, a lessee will recognize a liability to make lease payments and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term.

Lessees will be required to separately recognize the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right of use asset.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from accounting under IAS 17.

Lessor will continue to distinguish between operating and finance leases.

IFRS requires lessees and lessors to make more extensive disclosures, and it is effective from 1 January 2019.

2-IFRS 17(Insurance contracts)

IFRS 17 was issued in May 2017 and it replaces IFRS 4.

IFRS 17 applies to all types of insurance contracts regardless of the type of entities that issued them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features.

The overall objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers.

IFRS 17 is effective from 1 January 2021.

3- IFRIC Interpretation 23 (Uncertainty over Income Tax Treatment)

The interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes outside the scope of IAS 12.

An entity has to determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments.

The interpretation is effective from 1 January 2019.

4- Amendments to IFRS 9 (Prepayment Features with Negative Compensations)

The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the solely payments of principle and interest on the principle amount outstanding criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019.

5- Amendments to IAS 19(Plan Amendments Curtailment or Settlement)

The amendments to IAS 19 address the accounting when a plan amendment or settlement occurs during a reporting period. The amendments specify that an entity is required to determine current service cost for the remainder of the period after plan amendment or settlement and to determine net interest for the remainder of the period and the discount rate used.

The amendments are effective from 1 January 2019.

6- Amendments to IAS 28(Long-term Interests in Associates and joint Ventures)

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture. This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long term interests.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019.

7- Annual improvements cycle 2015-2017.

These improvements include:

A- IFRS 3 (Business Combinations)

The amendments clarify that, an entity obtains control of a business that is a joint operation, it applies the requirements for a business combination achieved in stages. In doing so, the acquirer premeasured its entire previously held interest in the joint operation those amendments are effective from 1 January 2019.

B- IFRS 11 (Joint Arrangements)

The amendments clarify that the previously held interests in the joint operation are not premeasured. An entity applies those amendments to transactions in which it obtains joint control starting from 1 January 2019.

C- IAS 12 (Income Tax)

The amendments clarify that the income tax consequences of dividends are linked more directly to past transactions or events that generated distributable profits than to distributions to owners. Therefore, an entity recognizes the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where the entity originally recognized those past transactions or events.

Those amendments are effective from 1 January 2019.

D- IAS 23 (Borrowing Costs)

The amendments clarify that an entity treats as part of general borrowings any borrowing originally made to develop a qualifying asset when substantially all of the activities necessary to prepare the asset for its intended use or sale are complete.

Those amendments are effective from 1 January 2019.

4.2 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.

4.3 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)	102,286
Law suites	623,160

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.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

• **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

	2018	2017
Cash at hand	132,352	195,554
Petty cash	54,428	55,978
Arab Bank / current account	18,138	30,272
Islamic International Arab Bank- USD	10,430	83,090
Islamic International Arab Bank- JOD	367,989	260,618
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	81	862
Safwa Islamic Bank- JOD	1,040,748	-
Safwa Islamic Bank – USD	812,928	-
Total	2,437,590	626,870

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

6- Cheques under collection

	2018	2017
Islamic International Arab Bank	-	4,824,868
Safwa Islamic Bank	4,818,896	-
Total	4,818,896	4,824,868

7- Due from related party

	2018	2017	Nature of relation	Nature of transaction
Sarah Zamzam Co.	50,955	-	Associate	Financing
Total	50,955	-		

8- Inventory and warehouses

	2018	2017
Raw materials	45,847,646	36,858,950
Finished goods	715,853	837,447
Packing materials	370,440	179,097
Spare parts and maintenance	4,383,488	4,199,605
Oil , grease and water	2,308	2,508
Total	51,319,735	42,077,607

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

9- Prepaid expenses

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Factory's insurance	30.706	30.525
Consulting and subscription	97.756	39.205
Professional fees	38.873	9.371
Health insurance	157.561	160.313
Donations	22,187	26.698
Maintenance	71,696	63.302
Maintenance of the mill	76.619	56.138
Rent	22,559	10,569
Consumables	3,668	5,144
Total	<u>521,625</u>	<u>401,265</u>

10- Other debit balances

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Refundable deposits	102,074	102.074
Margin on guarantees	731,883	713,836
Due from tax 2%	32,114	-
Claims to social security and others	45,377	37,758
Due from employees	99,496	83,747
Others	-	31,874
Total	<u>1,010,944</u>	<u>969,289</u>

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

11- Property and equipment

	Lands	Buildings	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and decorations	Total
Depreciation rate	-	%10- %4	%10-%5	%15	%15-%9	
Cost						
At 1 January 2017	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
Additions	-	289,792	1,118,738	-	59,578	1,468,108
At 31 December 2017	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Additions	-	143,773	365,735	-	32,830	542,338
At 31 December 2018	915,683	14,313,931	37,569,341	1,200,168	698,227	54,697,350
Deprecation						
At 1 January 2017	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
Additions	-	680,863	1,811,238	49,115	73,042	2,614,258
At 31 December 2017	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Additions	-	695,292	1,834,980	46,860	46,167	2,623,299
At 31 December 2018	-	5,719,326	15,769,658	1,069,373	540,791	23,099,148
Net book value						
At 31 December 2018	915,683	8,594,605	21,799,683	130,795	157,436	31,598,202
At 31 December 2017	915,683	9,146,124	23,268,928	177,655	170,773	33,679,163

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

12- Projects under construction

This item represents the amounts paid for restructuring the factory and the surrounding areas in addition to purchasing and installation of new machines.

	2018	2017
Opening balance	673,979	1,618,898
Transfer to property, plants and equipment	(221,356)	(944,919)
Total	452,623	673,979

13-Investment in associates

	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	2018	2018
Current assets	5,884,262	211
Non- current assets	6,666,297	-
Current liability	8,247,549	74,526
Equity	4,303,010	96,085
Share percentage	20%	50%
Company's share in equity	860,602	48,042
Carrying amount of the associates	860,602	48,042

	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	2018	2018
Revenue	14,206,771	-
Cost of sales	(12,752,216)	-
Administrative expenses	(432,930)	(3,026)
Profit for the year	1,021,625	(3,026)
Other comprehensive income		
Exchange differences	21,338	-
Total Other comprehensive income	1,042,963	(3,026)
Company's share of profit for the year	204,325	(1,513)
Company's share of other comprehensive income	4,268	-

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

14- Income tax provision

	2018	2017
Opening balance 1 January	781,908	939,288
Income tax expense (7%)	-	781,908
Income tax paid	(781,908)	(939,288)
Ending balance as 31 December	-	781,908

Northern Cement Company is classified by Income & Sales Tax Department as industrial company. The main activity of the company is limited to the cement industry, so it is subjected to 14% from net income in compliance with Jordanian Taxation Law for the year 2015. Tax registration number is (16602820) and sales tax registration number is (16602820).

- Tax exemptions

The company is exempted according to Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995, and according to article (8) from Jordanian Investment Law no.(68) for the year 2003 the company has the following exemptions :

- A. Exemptions from fees and taxes accordance to Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995, and in compliance with article (25) from Jordanian Investment Law number (68) for the year 2003.
- B. Exemptions according to articles (6,7) from the Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995 which exempt the plants, property and equipments, and (15%) of spare parts from all taxes and fees in compliance with current regulation and exempt (50%) of income tax for 10 years starting from the date of actual work.
- C. Exemption for machines and rolling equipments and spare parts by (52,837.631) JOD from all customs fees and taxes.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

15-Loan – short term

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Safwa Islamic Bank	8,527,942	-
Total	<u>8,527,942</u>	<u>-</u>

16- Other credit balances

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accrued expenses	642,631	32,662
Employees' tax	4,917	4,434
Due to social security	42,890	41,736
Other payables	2,387	30,025
Sale tax	716,635	1,163,011
Income tax	-	22,496
Total	<u>1,409,460</u>	<u>1,294,364</u>

17- Due to related parties

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Nature of relation</u>	<u>Type of transaction</u>
Northern Region Cement - KSA	17,068,619	7,948,573	Mother Co.	Financing
Sarah Zamzam	-	49,294	Associate	Financing
Umm Qasrfor Cement Industry	-	340,800	Associate	Financing
Total	<u>17,068,619</u>	<u>8,338,667</u>		

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

18- Cost of revenue

	Note	2018	2017
Raw materials		26,320,535	26,225,822
Operational expenses	18-1	9,244,186	7,031,412
Depreciation		2,590,405	2,554,550
Cost of production		38,155,126	35,811,784
Goods / opening balance		837,447	1,144,280
Goods available for sale		38,992,573	36,956,064
Goods / ending balance		(715,852)	(837,447)
Total		38,276,721	36,118,617

18-1 Operational Expenses

	2018	2017
Wages and salaries	1,655,097	1,619,083
Social security	209,263	210,561
Water and electricity	5,950,363	3,444,576
Maintenance	495,664	578,483
Fuel	78,243	77,440
Mail and phone	10,694	8,986
Health insurance	175,469	177,868
Stationery	5,112	4,431
Car expenses	17,706	22,542
Transportation	117,333	112,433
Security	54,916	54,300
Hospitality	30,886	31,941
Analysis of samples	59,151	15,039
Miscellaneous	27,538	72,421
Professional uniform	22,119	32,751
Cleaning	161,595	171,968
Rent	1,042	2,500
Traveling	10,829	1,365
Machines' expenses	97,397	132,399
Factory insurance	40,023	39,901
Employees' benefits	23,746	220,424
Total	9,244,186	7,031,412

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

19-Selling and distribution expenses

	2018	2017
Wages and salaries	121,318	129,703
Social security	13,894	14,823
Cars' expenses	2,903	4,869
Exhibitions	8,299	1,629
Miscellaneous	6,544	6,523
Mail and phone	2,330	3,129
Hospitality	14,692	8,786
Medical insurance	12,463	14,731
Stationery	463	458
Advertising	96,263	117,726
Traveling	5,015	5,112
Transportation and shipping	342,189	346,683
Selling expenses	38,977	46,072
Employees' benefits	-	11,073
Total	665,350	711,317

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

20- Administrative and general expenses

	2018	2017
Salaries and bonuses	740,311	707,839
Social security	82,591	79,994
Water, electricity and telephone	24,087	23,334
Stationery	9,001	6,090
Cars' expenses	23,344	29,340
Exhibition	15,716	8,107
Traveling	18,135	31,051
Advertising	13,874	16,111
Rents	50,000	50,000
Professional fees	101,371	80,318
Hospitality	41,337	41,775
Health insurance	36,494	35,691
Maintenance	8,136	6,109
Fees and licenses	10,411	9,925
Banks' expenses	2,030	426
Insurance	741	1,793
Computers' expenses	8,388	10,448
Cleaning	25,397	23,366
Donations	85,658	101,442
Subscriptions	114,700	111,200
Miscellaneous	24,189	26,839
Employees' benefits	-	79,434
Depreciation	32,894	59,710
Total	1,468,805	1,540,342

21-Dividends

In its Ordinary Meeting at 02/04/2018 the General Assembly decided to distribute (9,075,251) JOD from its annual profit as dividends , it paid (4,268,541) JOD in 2018.