



شركة إسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

Date :30/07/2018	التاريخ: 2018/07/30
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: Semi- Annual Report as of 30/06/2018	الموضوع: التقرير نصف السنوي كما هو في 30/06/2018
Attached the company's Semi- Annual Report of (NORTHERN CEMENT CO.) As of 30/06/2018	مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة (اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة) كما هو بتاريخ 2018/06/30م
Kindly accept our high appreciation and respect NORTHERN CEMENT CO.	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة اسمنت الشمالية م.ع.م
General Manager's Suleiman Mathas	المدير العام سليمان ملحس
 	• مرفق نسخة ورقية من التقرير السنوي (2018-6-30) + قرص مدمج CD

محرر

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموحدة للستة اشهر المنتهية في

30 حزيران 2018

وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

- 1..... تقرير مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة.
- 2..... قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة.
- 3..... قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المرحلية الموحدة.
- 4..... قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة.
- 6..... قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة.
- 7..... إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة.



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts, For Professional Business

Member of
Kreston
International

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة الهيئة العامة المحترمين

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة إسمنت الشمالية (شركة مساهمة عامة) والشركة التابعة لها كما في 30 حزيران 2018 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة للسنة أشير المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق عملية المراجعة: لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة 2410 و تتضمن عملية مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة الإستفسار من المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية الهامة في الشركة والقيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية. إن نطاق إجراءات المراجعة أقل بكثير وبشكل جوهري من إجراءات التدقيق المطبقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد معقول حول كافة الأمور الهامة التي يتم تحديدها في عملية التدقيق وعليه فإننا لم نقم بتدقيق هذه البيانات المالية و لذلك فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً حولها.

الاستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة نجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة إسمنت الشمالية كما في 30 حزيران 2018 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة أشير المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

10 تموز 2018

عن IPB مجموعة كريستون الدولية

د. ريم الأعرج

إجازة رقم (820)

Rees

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

2017/12/31	2018/06/30	إيضاح	الموجودات
المنفصلة	الموحدة		
626,870	1,217,199	8	الموجودات المتداولة
4,824,868	2,454,022	9	نقد ونقد معادل
4,253,642	2,763,418		شيكات برسم التحصيل
175,335	518,407	10	ذمم مدينة تجارية
-	50,955	11	ذمم مدينة أخرى
42,077,607	47,405,445	12	مطلوب من أطراف ذات علاقة
-	650,496		مخزون ومستودعات
401,265	415,155	13	طلبيات وبضاعة بالطريق
853,668	1,383,145	14	مصاريف مدفوعة مقدماً
53,213,255	56,858,242		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات المتداولة
33,679,163	32,776,917	15	الموجودات غير المتداولة
673,979	480,951	16	ممتلكات ومصانع ومعدات (بالصافي)
701,564	711,519	17	مشاركات تحت التنفيذ
35,054,706	33,969,387		استثمار في شركات حليفة
88,267,961	90,827,629		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
2,406,248	3,387,237		المطلوبات المتداولة
8,338,667	13,078,929	18	ذمم دائنة تجارية
781,908	-		مطلوب لأطراف ذات علاقة
39,058	8,407,390		مخصص ضريبة الدخل
2,474,838	2,103,852	19	أمانات مساهمين
14,040,719	26,977,408		أرصدة دائنة أخرى
14,040,719	26,977,408		مجموع المطلوبات المتداولة
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10,090,872	10,090,872		احتياطي اجباري
(10,796)	(1,358)		عناصر الدخل الشامل الآخر
9,147,166	(1,239,293)		ارباح مدورة
74,227,242	63,850,221		مجموع حقوق الملكية
88,267,961	90,827,629		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 37 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		إيضاح	
30/06/2017	30/06/2018		
المنفصلة	الموحدة		
24,708,307	15,721,928		مبيعات
(18,836,685)	(15,984,064)	20	تكلفة المبيعات
5,871,622	(262,136)		اجمالي (خسارة) الربح
2,396	5,148		إيرادات أخرى
(376,969)	(314,641)	21	مصاريف بيع وتوزيع
(789,385)	(740,096)	22	مصاريف إدارية وعمومية
-	517	17	حصة الشركة من نتائج أعمال شركات الحليفة
4,707,664	(1,311,208)		(خسارة) الربح قبل الضريبة
(329,537)	-		مصروف ضريبة الدخل
4,378,127	(1,311,208)		(خسارة) الربح من العمليات المستمرة
-	9,438		بنود الدخل الشامل الأخرى
-	9,438		حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
4,378,127	(1,301,770)		مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
55,000,000	55,000,000		مجموع الدخل الشامل الآخر
0.079	(0.024)		المعدل المرجح للأسهم
			عائد السهم الأساسي والمخفض

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 37 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
شركة مساهمة عامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

الرصيد كما في 30 حزيران 2018	رأس المال	احتياطي اجباري	عناصر الدخل الشامل الاخر	أرباح مدورة	المجموع
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018	55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
الدخل الشامل (خسارة) الفترة حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر لشركات حليفة	-	-	9,438	(1,311,208)	(1,311,208)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	9,438	(1,311,208)	(1,301,770)
التعاملات مع الملاك توزيعات الارباح	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
الرصيد كما في 30 حزيران 2018	55,000,000	10,090,872	(1,358)	(1,239,293)	63,850,221

ان الايضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 37 تشكل جزءا لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المنفصلة (بالدينار الأردني)

الرصيد كما في 30 حزيران 2017	رأس المال	احتياطي اجباري	أرباح مدورة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2017	55,000,000	8,987,642	11,465,335	75,452,977
الدخل الشامل				
ربح الفترة		470,766	3,907,361	4,378,127
مجموع الدخل الشامل للفترة		470,766	3,907,361	4,378,127
التعاملات مع الملاك				
توزيعات الارباح	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
الرصيد كما في 30 حزيران 2017	55,000,000	9,458,408	3,907,361	68,365,769

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 37 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تتقرأ معيا

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

الفترة المنتهية		
30/06/2017	30/06/2018	
المنفصلة	الموحدة	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
4,378,127	(1,311,208)	(خسارة) ربح الفترة
	(517)	تعديلات
1,303,079	1,316,627	حصة الشركة من نتائج اعمال شركات حليفة
(746,192)	1,490,224	استهلاكات
2,606,120	2,370,846	التغير في
(87,806)	(343,072)	ذمم مدينة تجارية
8,475,826	(5,327,838)	شيكات برسم التحصيل
	(50,955)	ذمم مدينة أخرى
13,859	(650,496)	مخزون ومستودعات
(72,995)	(543,367)	مطلوب من أطراف ذات علاقة
3,496,996	980,989	طلبات وبضاعة في الطريق
(19,169,254)	4,740,262	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
11,380,975	8,368,332	ذمم دائنة تجارية
(80,690)	(370,986)	مطلوب لأطراف ذات علاقة
(753,453)	(781,908)	امانات المساهمين
		أرصدة دائنة أخرى
		ضريبة الدخل المدفوعة
329,537	-	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
11,074,129	9,886,933	مصرف ضريبة الدخل
		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(1,225,897)	(414,381)	التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
1,146,779	193,028	شراء ممتلكات ومعدات
(50,000)	-	مشاريع تحت التنفيذ
(129,118)	(221,353)	استثمارات
		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(11,465,335)	(9,075,251)	التدفق النقدي من عمليات التمويل
(11,465,335)	(9,075,251)	توزيعات ارباح
(520,324)	590,329	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
1,637,081	626,870	صافي زيادة (النقص) في النقد
1,116,757	1,217,199	النقد والنقد المعادل بداية السنة
		النقد والنقد المعادل نهاية الفترة

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 37 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

1- معلومات عن الشركة

تأسست شركة إسمنت الشمالية (المساهمة العامة) في الأردن تحت رقم التسجيل (464) وبرأس مال مقداره (55,000,000) دينار أردني والمقر الرئيسي 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 اي غايات اخرى واردة في سجل الشركة .

2- معايير التقارير الدولية الجديدة والمعدلة والصادرة غير سارية المفعول:

أ- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الخاص بالايرادات من العقود مع العملاء

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الخاص بالايرادات العقود مع العملاء يؤسس إطار شامل لتحديد متى يتم الاعتراف بالايراد وبأي قيمة ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (18) الخاص بالاعتراف بالايراد ومحل المعيار المحاسبي الدولي رقم (11) الخاص بعقود الانشاءات وسيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2018 ويسمح بالتطبيق المبكر ويشمل هذا المعيار مايلي:

■ مبيعات البضائع

يتم الاعتراف بايراد المبيعات عند تسليم البضائع الى العملاء في أماكنهم وهي النقطة التي يقبل فيها العميل البضائع وما يتبعها من انتقال المخاطر والمنافع عند نقل ملكيتها. الايرادات المعترف بها عند هذه النقطة هي الايرادات التي يمكن قياس العائد منها وتكلفتها بشكل موثوق وتكون احتمالية اتمام عملية البيع عالية بالإضافة الى عدم استمرار سيطرة الادارة على هذه البضائع.

■ تقديم الخدمات

إذا ما تم تقديم الخدمات المتعلقة بنفس الترتيب التعاقدي في فترات مالية مختلفة فانه يجب ان تأخذ بالاعتبار ان يتم توزيعها على مختلف الخدمات على اساس القيمة العادلة ويتم الاعتراف بالايراد باستخدام نسبة الانجاز وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15). ان قيمة عقد الخدمات سيتم توزيعه على جميع الخدمات المقدمة طبقا لأسعار بيعها بشكل منفرد والتي يتم تحديدها حسب قائمة الأسعار للشركة التي تقوم ببيع الخدمات بعمليات منفصلة.

■ عقود الانشاءات

تشمل إيرادات عقود الانشاءات المبلغ المبدئي المتفق عليه في العقد مضافا اليه أية تعديلات في العمل وأية مطالبات وحواجز الى الحد الذي يمكن ان ينتج عنها ايراد يمكن قياسه بصورة موثوقة. وعندما يتم الاعتراف بالمطالبات والتعديلات يتم اعادة قياس ايرادات عقود الانشاءات ويتم اعادة تقييم وضع العقد كما في تاريخ اعداد البيانات المالية. وطبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) فان التعديلات والمطالبات سيتم شمولها في ايراد العقد عند الموافقة عليها.

ب- انمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والخاص بالأدوات المالية

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على طريقة جديدة لتصنيف وقياس الأصول المالية والتي تعكس نموذج الأعمال والذي يتم من خلاله ادارة الأصول وخصائص تدفقاتها النقدية. كما يحتوي المعيار على ثلاثة مجموعات رئيسية للأصول المالية وهي تلك المقاسة بالتكلفة المطفأة وتلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر او من خلال الارباح او الخسائر ويُلغى هذا المعيار ما جاء في معيار المحاسبة الدولي رقم (39) حول الاصول المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق وكذلك القروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتوفرة للبيع.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إفصاحات جديدة مكثفة في محاسبة التحوط ومخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة و سيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2018 ويسمح بالتطبيق المبكر.

ج- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) والمتعلق بالإيجار

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) نمودجا محاسبيا مفردا يتم استخدامه من قبل المؤجر حيث يقوم المؤجر بالاعتراف بحق استخدام الاصل، يمثل الحق في استخدامه. والتزام الإيجار يمثل الدفعات مقابل هذا الإيجار وهناك استثناء اختياري للإيجار قصير الاجل والإيجار للأصول ذات القيمة المنخفضة وفي دفاتر المستأجر تبقى المعالجة المحاسبية كما هي واردة في المعايير الحالية من حيث الاستمرار في تصنيف الإيجار كأيجار تمويلي او إيجار تشغيلي. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 17 المتعلق بالإيجار ومحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 والمتعلق بتحديد فيما اذا تضمنت الترتيبات التعاقدية إيجار و سيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2019 ويسمح بالتطبيق المبكر.

2- أسس اعداد القوائم المالية

أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية .

ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية

بإستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل ومن خلال الدخل الشامل الآخر وإية بنود أخرى تظهر

بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية.

ت- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس الإستحقاق المحاسبي والذي يتم بموجبه الإعتراف بأثر العمليات المالية

والأحداث الأخرى عند وقوعها بغض النظر عن دفع أو إستلام النقدية وبالتالي يتم قيدها بالسجلات المحاسبية عن

الفترة التي تخصها (فيما عدا قائمة التدفقات النقدية).

3- العملة الوظيفية

لقد تم عرض القوائم المالية بالدينار الاردني والذي يعتبر العملة الوظيفية للشركة وجميع المبالغ الواردة في القوائم المالية تم

تقريبها الى اقرب دينار اردني الا اذا تم الإشارة الى غير ذلك.

4- إستخدام الأحكام والتقديرات

✓ عند إعداد هذه القوائم المالية تستخدم إدارة الشركة الأحكام والتقديرات والفرضيات التي تؤثر في تطبيق السياسات

المحاسبية حول المبالغ المسجلة للأصول والالتزامات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن النتائج

المقدرة.

✓ يتم مراجعة التقديرات والفرضيات بشكل مستمر و يتم الاعتراف بالتغير في التقديرات المحاسبية في الفترات

المستقبلية.

5- انسياسات المحاسبية

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

أ- أساس التوحيد

✓ تعرض القوائم المالية الموحدة النتائج المالية المجموعة وشركاتها التابعة على اعتبار انها منشأة واحدة ويتم حذف

الأرصدة والمعاملات بين الشركات التي تم توحيد بياناتها المالية .

✓ القوائم المالية الموحدة تشمل نتائج دمج الاعمال باستخدام طريقة التكلفة في قائمة المركز المالي ويتم الاعتراف

بالموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة مبدئياً بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ ونتائج الاعمال ويتم دمجها في

قائمة الدخل الشامل الموحدة اعتباراً من تاريخ الاستحواذ ويتم التوقف عن توحيد البيانات المالية عند فقدان السيطرة.

✓ العمليات والأرصدة ما بين المجموعة بالإضافة إلى أي دخل ومصاريف غير متحققة ناتجة عن العمليات بين أعضاء المجموعة يتم استبعادها.

✓ إن هذه القوائم المالية تمثل القوائم المالية الموحدة لشركة إسمنت الشمالية (المساهمة العامة) والشركة المسيطرة عليها وهي 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 وطحن 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 أصنافه ، صناعة وطحن الكلنكر.

ب- العملات الأجنبية

■ المعاملات بالعملات الأجنبية

✓ المعاملات بالعملات الأجنبية يتم ترجمتها إلى العملة الوظيفية للشركة باستخدام أسعار الصرف في تاريخ العمليات.

✓ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية. الموجودات والمطلوبات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية يتم تحويلها إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. البنود غير المالية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية يتم تحويلها إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملات والاعتراف بفروقات أسعار الصرف في قائمة الأرباح والخسائر فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها للبيع والالتزامات.

المالية المصنفة كتحوط مقابل الاستثمار في عمليات أجنبية إلى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال وتحوط التدفق النقدي إلى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال حيث يتم الاعتراف بفروقات الأسعار في قائمة الدخل الشامل.

■ العمليات الأجنبية

✓ الأصول والالتزامات في العمليات الأجنبية متضمنة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ يتم ترجمتها إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية. الدخل والمصروفات التي تخص العمليات الأجنبية يتم ترجمتها إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ العمليات.

✓ يتم الاعتراف بفروقات ترجمة العملات في قائمة الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي ترجمة العملات باستثناء الفروقات التي تم تخصيصها مسبقاً في قائمة الأرباح والخسائر.

✓ عندما يتم استبعاد العمليات الأجنبية كلياً أو جزئياً بسبب فقدان السيطرة أو التأثير الهام أو السيطرة المشتركة يتم تحويل القيمة المجمعة في احتياطي الترجمة الخاص والعائد إلى العمليات الأجنبية إلى قائمة الأرباح والخسائر كجزء من خسائر أو أرباح الاستبعاد. إذا تخلصت الشركة من جزء من مصالحها في شركة تابعة مع الاحتفاظ بالسيطرة عليها بالتالي فإن الجزء من مبالغ العملية الأجنبية يتم تحويله إلى الدخل الشامل وعندما يتم التخلص من جزء من الشركة الحليفة أو التابعة أو المشروع المشترك فإن المبلغ المجمع الخاص بهذا الجزء يعاد تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر.

ب-العمليات المتوقفة

هي تمثل جزء من أعمال الشركة والذي يمكن تمييز العمليات التشغيلية والتدفقات النقدية الخاصة به بشكل واضح عن باقي أعمال الشركة بالإضافة إلى أنها:

- تمثل جزء هام منفصل من الأعمال أو المنطقة الجغرافية
- تعتبر جزء من خطة منسقة للتخلص من جزء معين من الأعمال أو المناطق الجغرافية للعمليات.
- تشكل شركة تابعة يتم الاستحواذ عليها حصراً من أجل إعادة البيع.
- يتم التصنيف كعمليات متوقفة عندما يتم استبعاد جزء من الأعمال أو إعادة تصنيفه على أنه محتفظ به للبيع.

ج-الإيرادات

■ الإيرادات من بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تحويل المخاطر والمنافع الهامة المتعلقة بالملكية إلى العميل وهناك احتمالية عالية لاتمام عملية البيع ويمكن قياس التكلفة ومردودات المبيعات المرتبطة بالبضائع بشكل موثوق ولا يكون هناك استمرار في السيطرة الإدارية على هذه البضائع ويمكن قياس الإيراد بشكل موثوق ويتم قياس الإيرادات بالصافي بعد طرح مردودات المبيعات والخصومات التجارية.

■ إيراد تقديم الخدمات

إذا ما تم تقديم الخدمات في فترات مختلفة للتقارير المالية فإنه يتم تخصيصها على أساس القيمة العادلة للخدمات المقدمة كما يتم الاعتراف بإيرادات تقديم الخدمات المقدمة باستخدام نسبة الانجاز كما في تاريخ التقارير المقدمة ويتم تقدير نسبة الانجاز بناء على مسح العمل الذي تم انجازه.

■ العمولات

إذا قامت الشركة بدور الوكيل بدلا من ان تكون طرفا رئيسيا في العملية فإن الإيراد المعترف به يمثل صافي مبلغ العمولة الذي تم تحقيقه من قبل الشركة.

■ إيراد عقود الانشاءات

الإيراد من عقود الانشاءات يشمل المبلغ الاولي المتفق عليه في العقد مضافا اليه الإيراد من التعديلات وإية مطالبات او حوافز الى الحد الذي يحتمل معه تحقيقها ويمكن قياسها بصورة موثوقة.

إذا كان من الممكن تقدير إيرادات عقد الانشاءات بشكل موثوق به فإنه يتم الاعتراف بإيرادات العقد في قائمة الأرباح والخسائر ووفقا لنسبة الانجاز. يتم تقدير نسبة الانجاز بالاعتماد على مسوحات العمل الذي تم تأديته وفي ما عدا ذلك يتم الاعتراف بإيرادات العقد الى حد التكاليف المتكبدة على هذا العقد والتي من المحتمل استعادتها.

يتم الاعتراف بمصاريف العقد حال تكبدها الا اذا نشأ عنها اصل يتعلق بنشاطات مستقبلية فإن الخسائر المتوقعة للعقد يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر مباشرة.

- دخل ايجار الاستثمارات العقارية

يتم الاعتراف بدخل الإيجار في الاستثمارات العقارية كإيراد باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر العقد. الحوافز المتعلقة بإيجار الاستثمارات العقارية يتم الاعتراف بها كجزء من اجمالي الدخل الإيجاري وعلى مدة العقد. اما دخل الإيجار المتأني من الممتلكات الأخرى يتم الاعتراف به كدخل اخر.

د- منافع الموظفين

منافع الموظفين هي جميع أشكال العوض النقدي التي تقدمها المنشأة مقابل الخدمة التي يقدمها الموظفون أو مقابل نهاية الخدمة ويتم التمييز بين منافع الموظفين قصيرة الأجل وهي التي من المتوقع ان يتم تسويتها قبل 12 شهر من فترة اعداد التقارير السنوية ومنافع الموظفين طويلة الاجل وهي جميع منافع الموظفين عدا المنافع قصيرة الاجل ومنافع ما بعد التوظيف ومنافع نهاية الخدمة.

هـ- المنح الحكومية

لا يتم الاعتراف بالمنح الحكومية بما فيها المنح غير النقدية بالقيمة العادلة الا اذا توفر تأكيد معقول بأن:

أ- الشركة ستقوم بالالتزام بالشروط المرتبطة بالمنحة

ب- سوف يتم استلام المنحة

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية كدخل خلال المدة الزمنية اللازمة لمقابلتها مع التكاليف المتعلقة لشروط الوفاء بشروط المنحة وعلى اساس منتظم ويجب ان لا تضاف المنح مباشرة لحقوق المساهمين.

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 أو مصاريف غير قابله للتزليل في نفس السنة المالية أو غير مقبولة ضريبياً ويتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.

- الوضع الضريبي للشركة

✓ تصنف شركة إسمنت الشمالية لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن الشركات الصناعية حيث أن نشاطها الرئيسي ينحصر في صناعة الإسمنت وبالتالي فهي تخضع لضريبة دخل بنسبة 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 جلستها رقم (89) وجلسة الإعفاءات رقم (2008/5/285) بتاريخ 2008/05/11 وقررت الموافقة على ما يلي:

- منح شركة إسمنت الشمالية 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 (الألات، الأجهزة، المعدات، الآليات، اللوازم والعدد المخصصة لاستخدامها حصراً في المشروع) وإعفاء (15%) من قطع الغيار للألات والأجهزة والآليات المستوردة من كافة الرسوم والضرائب (رسوم الاستيراد، الرسوم الجمركية والرسوم والضرائب الأخرى المقررة بموجب التشريعات السارية المفعول على أصناف الممتلكات والمعدات) وإعفاء مانسبته (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 للمشروع على أن تسري هذه الإعفاءات من تاريخ إجراء المطابقة الفعلية للمستوردات 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.

ز - المخزون

- ✓ يتم تقييم المخزون في المستودعات بالتكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايهما اقل.
- ✓ تشمل تكلفة المخزون كافة تكاليف الشراء وتكاليف التحويل والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل جلبه و وضعه في حالته ومكانه الحاليين وتقوم الشركة باستخدام طريقة الوارد الجرد المستمر في تسجيل مخزونها.

ح - الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الاصل في حالة التشغيل بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالاضافة الى تكاليف الافتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تندي في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الارباح اوالخسائر
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة.
- ✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحا منها القيمة المتبقية في نهاية فترة حياتها الإنتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك في قائمة الارباح اوالخسائر. يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الانتاجي او مدة العقد ايهما اقل الا اذا كان من المؤكد أن ملكية هذه الاصول ستؤول الى الشركة فيتم استهلاكها على مدى العمر الانتاجي. ولا يتم استهلاك الاراضي .

✓ تقوم الشركة باستهلاك ممتلكاتها ومعداتنا باستخدام النسب المئوية التالية:

- مباني وساحات وطرق (4%)
- ماكنات ومعدات وعدد (8%)
- سيارات واليات متحركة (15%)
- اثاث وديكورات واجهزة (15%)

✓ تقوم الشركة بمراجعة طرق الاستهلاك والعمر الانتاجي والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات في تاريخ اعداد البيانات

المالية وتقوم باجراء التعديلات اذا لزم الامر.

✓ عندما تقوم الشركة باعادة تصنيف عقار يتم استخدامه من قبلها الى عقار استثماري فانها تقوم باستخدام الكلفة

لتحويله حيث أن استخدام القيمة العادلة غير مسموح به وفقاً للتشريعات المحلية.

ط-الاصول غير الملموسة

✓ يتم الاعتراف بمصاريف البحث في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم تكبيدها.

✓ مصاريف التطوير ترسم فقط اذا كان من الممكن قياسها بشكل موثوق به، واذا كانت الدراسة الفنية والاقتصادية

مجدية ومن المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وتتوفر النية والموارد الكافية لدى الشركة لاتمام عملية

التطوير من اجل استخدام الاصل او بيعه وفيما عدا ذلك يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر.

✓ لاحقا للاعتراف المبدئي يتم قياس مصاريف التطوير بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر تدني متراكمة

في القيمة.

✓ الاصول غير الملموسة الاخرى بما فيها العلاقات مع العملاء والعلامات التجارية المملوكة من قبل الشركة والتي لها

اعمار انتاجية محددة تقاس بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة.

✓ يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية للاصل والتي تم تكبيدها من اجله

ويتم الاعتراف بالمصاريف الاخرى بما فيها الشهرة المولدة داخليا والعلاقات التجارية المولدة داخليا مباشرة في قائمة

الارباح والخسائر عندما يتم تكبيدها.

✓ يتم احتساب الاطفاء لتخفيض كلفة الاصول غير الملموسة مطروحا منها القيمة المتبقية بعد انتهاء عمرها الانتاجي وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي ويتم الاعتراف بمصاريف الاطفاء في قائمة الارباح اوالخسائر.

✓ يتم مراجعة طريقة احتساب الاطفاء والعمر الانتاجي والقيم المتبقية في تاريخ اعداد القوائم المالية وتقوم الشركة باجراء التعديلات اللازمة اذا تطلب الامر.

ي-العقارات الاستثمارية

✓ تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات غير المشغولة من قبل المالك ويتم الاحتفاظ بها لتحقيق العائد من تأجيرها او تحقيق المكاسب من بيعها.

✓ يتم الاعتراف بالاستثمارات العقارية مبدأيا بالكلفة اضافة الى اية تكاليف يمكن ان تنسب مباشرة بهذه الاستثمارات.

✓ بعد الاعتراف المبدئي يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالتكلفة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة.

ك-الاصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

✓ تصنف الاصول غير المتداولة بأنها محتفظ بها للبيع اذا كان من المحتمل استرداد قيمتها من خلال عملية بيعها وليس من خلال الاستمرار في استخدامها.

✓ يتم الاعتراف بهذه الاصول بالقيمة المسجلة او القيمة العادلة مطروحا منها كلفة اتمام البيع ايها اقل وخسائر تدني عند التصنيف المبدئي كأصل غير متداول محتفظ به للبيع والمكاسب والخسائر الناتجة عن القياس يتم الاعتراف بها

في قائمة الارباح والخسائر.

✓ الاصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع لا يتم استهلاكها ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن الاستثمار المستخدم فيه طريقة حقوق الملكية.

ل-الادوات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالاضافة الى النعم المدينة والقروض الممنوحة للغير والموجودات المالية المحتفظ بها للبيع.
- ✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والالتزامات المالية الاخرى.
- ✓ يتم الاعتراف مبدأيا بالقروض الممنوحة للغير والنعم المدينة وادوات الدين بتاريخ انشاءها ويتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية الاخرى مبدئيا بقيمتها عندما اصبحت المنشأة طرف في الاتفاق التعاقدي.
- ✓ يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي عندما ينتهي حق المنشأة بالتدفقات النقدية الناجمة عن الاتفاق التعاقدي او اذا تم تحويل حق استلام التدفقات النقدية الناجمة عن الاتفاق التعاقدي حيث تم انتقال المنافع والمخاطر المتعلقة بالاصل المالي
- ✓ يتم الغاء الاعتراف بالمطلوب المالي عندما يتم الغاء الالتزامات التعاقدية المترتبة على المنشأة او انتهاءها.
- ✓ لايجوز عمل مقاصة بين الموجودات المالية والالتزامات المالية و عرضها بصافي القيمة بعد التقاص في المركز المالي الا اذا كان هناك حق قانوني للشركة يجبرها على اجراء هذا التقاص.
- ✓ تصنف الموجودات المالية على انها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر اذا تم تصنيفها بأنها محتفظ بها للمتاجرة عند الاعتراف المبدئي ويتم الاعتراف بالتكاليف المتكبدة لهذه العملية من خلال الارباح والخسائر. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر تقاس بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة واية فوائد او توزيعات ارباح في قائمة الارباح والخسائر.
- ✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدأيا بالقيمة العادلة مضافا اليها اي تكاليف تم تكبدها مباشرة. ولاحقا للاعتراف المبدئي يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفاه وباستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

✓ يتم قياس الموجودات المالية المحفوظ بها للبيع مبدأياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف يتم تكبدها مباشرة ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات النقدية في القيمة العادلة ماعدا خسائر التدني وفروقات العملة الأجنبية مع أدوات الدين في الدخل الشامل الآخر ومتراكم التغير في القيمة العادلة وعندما يتم الغاء الاعتراف بهذه الأصول يتم تحويل المكاسب والخسائر المعترف بها في حقوق الملكية إلى الأرباح والخسائر. وإذا تم تصنيف الأصل بأنه محتفظ به للمتاجرة عند الاعتراف الأولي فإن التكاليف التي سيتم تكبدها مباشرة يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ويتم الاعتراف بالفروقات في الأرباح والخسائر.

م- التدني في القيمة

- الموجودات المالية:

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

- الموجودات غير المالية

✓ تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة لأصولها غير المتداولة (فيما عدا الأصول البيولوجية والمخزون والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشرات حول تدني قيمتها وإذا ما وجدت مثل هذه المؤشرات فإنه يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد الأصل ويتم إجراء فحص التدني للشهرة بشكل سنوي.

✓ القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي قيمة استخدام الأصل أو القيمة العادلة مطروحا منها تكاليف البيع أيهما أعلى قيمة استخدام الأصل تعتمد على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة باستخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود بالإضافة إلى المخاطر المرتبطة بالأصل.

✓ يتم الاعتراف بخسائر التدني إذا كانت القيمة المسجلة للأصل تزيد عن القيمة القابلة للاسترداد ويتم الاعتراف بخسائر التدني من خلال الأرباح والخسائر.

✓ لا يتم استرداد خسائر التدني المتعلقة بالشيرة، ويتم استرداد خسائر التدني الأخرى إلى الحد الذي لا تزيد فيه قيمة

الأصل فيما لو أن خسائر التدني لم تسجل في الأصل.

ن- عقود الإيجار

✓ يصنف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان عقد الإيجار يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع

المتعلقة بملكية الأصل للمستاجر وقد يتم أو لا يتم تحويل الملكية في نهاية العقد وعقود الإيجار الأخرى تصنف على

أنها عقود إيجار تشغيلية.

✓ العائد الإيجاري من عقد الإيجار التشغيلي يتم الاعتراف به باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر العقد.

✓ الأصول المستأجرة تمويلياً يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد أو إذا كانت أقل من ذلك بمقدار

القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار ويتم الاعتراف بالمطلوبات المتعلقة بعقد الإيجار بقائمة المركز المالي

كالالتزام مقابل أصول مستأجرة تمويلياً.

✓ يتم تقسيم الدفعات مقابل عقد الإيجار التمويلي بين تكلفة التمويل وتخفيض الالتزام القائم ويتم الاعتراف بمصروف

الفائدة مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان من الممكن رسملتها في أصل مؤهل للرسملة.

س- المخصصات

✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني أو استتاجي) على الشركة نتيجة أحداث سابقة

ومن المحتمل أن تقوم المنشأة بتحمل هذا الالتزام والذي يتطلب تدفق صادر للموارد ويمكن عمل تقدير موثوق به

لمبلغ الالتزام.

✓ القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص تمثل أفضل التقديرات للالتزامات التي من الممكن أن تتحملها المنشأة في

تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام.

ع-الربح التشغيلي

هو الربح الناتج عن العمليات التشغيلية الأساسية المولدة للإيرادات بالإضافة الى الدخل الاخر والمصاريف المتعلقة بالنشاطات التشغيلية ويستثنى من الربح التشغيلي صافي كلفة التمويل والحصة من الارباح في الاستثمار في شركات حليفة وضرائب الدخل.

ف-قياس القيمة العادلة

✓ القيمة العادلة تمثل السعر الذي تم استلامه عند بيع اصل او يتم دفعه لتحويل التزام معين من خلال عملية منظمة بين الاطراف الراغبة والمشاركة في السوق في تاريخ القياس وفي حال غياب هذا السوق فانها تمثل السعر في السوق الاكثر ربحا للاصل او الالتزام والذي يمكن للمنشأة المشاركة فيه في تاريخ القياس القيمة العادلة للالتزام تعكس مخاطر عدم الاداء.

✓ هناك بعض السياسات المحاسبية التي تستخدمها المنشأة في اعداد بياناتها المالية وبعض الافصاحات تتطلب قياس القيمة العادلة للاصول والالتزامات المالية وغير المالية.

✓ تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للادوات المالية باستخدام السعر المتداول في السوق النشط في حال توفره ويعتبر السوق نشط اذا حددت المعاملات الخاصة بالاصول والالتزامات بحجم وتكرار ملائم وبصورة دورية من اجل توفير معلومات عن السعر بشكل مستمر.

✓ اذا لم يتوفر سعر متداول في سوق نشط تقوم المنشأة باستخدام منهجيات التقييم المختلفة بحيث تزيد اساليب التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة. ان منهجية التقييم المستخدمة يجب ان تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل المؤثرة في السعر.

✓ اذا توفر للاصل او الالتزام المقاس بالقيمة العادلة سعر شراء تقوم الشركة بتسعير الاصول في المدى الطويل باستخدام سعر العرض وتسعير الالتزامات في المدى القصير باستخدام سعر الطلب.

ص- تكاليف الاقتراض

✓ يمكن للمنشأة رسملة تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى استملاك أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل.

✓ تعترف المنشأة بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تتكبدها فيها.

ق- الاطراف ذات العلاقة

- ✓ الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالمنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية
- ✓ يكون الشخص ذو علاقة اذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على المنشأة معدة التقرير أو كان عضوا في الادارة الرئيسية للمنشأة وتكون المنشأة ذات علاقة اذا كانت المنشأة والمنشأة المعدة للتقرير اعضاء في نفس المجموعة كان تكون شركة أم أو شركة تابعة أو ان تكون احدى المنشآت شركة زميلة أو مشروع مشترك للمنشأة الأخرى أو تكون كلا المنشأتان مشروعا مشتركا لطرف ثالث والمنشأة الأخرى شركة زميلة لطرف ثالث أو ان تكون المنشأة خاضعة لسيطرة مشتركة من قبل الشخص ذو العلاقة.
- ✓ المعاملة مع طرف ذو علاقة هي تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين المنشأة معدة التقرير وطرف ذو علاقة بغض النظر عما اذا تم تحميل السعر.
- ✓ افراد الادارة الرئيسيين هم الاشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والادارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للمنشأة بما فيهم مدير المنشأة.

ر- الاحداث بعد فترة اعداد التقارير

- الاحداث بعد فترة اعداد التقرير هي تلك الاحداث المرغوبة أو غير المرغوبة التي تقع بين فترة اعداد التقرير وتاريخ المصادقة على اصدار بيانات المالية وهناك نوعين من احداث بعد فترة اعداد التقارير :
- ✓ تلك الاحداث التي توفر دليلا في الظروف التي سادت بفترة اعداد تقرير وتعتبر احداث معدلة وعليه يجب ان تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الاحداث بتاريخ اعداد القوائم المالية.

✓ تلك الأحداث التي تشير الى 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.

ش - الالتزامات المحتملة

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

ت - 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 الى تغيير في أي عنصر من عناصر السيطرة.

ث - الاستثمار في شركات زميلة

✓ الشركة الزميلة هي منشأة يمارس عليها المستثمر تأثيراً هاماً وغير مصنفة كمنشأة تابعة أو استثمارات مشتركة .
✓ التأثير الهام يكون من خلال التأثير على قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها ولكن لا تعتبر سيطرة أو استثمار مشترك.
✓ يتم الاعتراف بالاستثمار في المنشأة الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم تعديل التكلفة بحصة الشركة من صافي أصول المنشأة المستثمر بها بعد تاريخ التملك وبأي خسائر تدني في قيمة الاستثمار وباستخدام طريقة حقوق الملكية
الا إذا تم تصنيف الاستثمار على انه استثمار متاح للبيع وفقاً لمعيار اعداد التقارير الدولية رقم (5) الخاص بالاصول غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات المتوقفة .

خ- اندماج الاعمال

اندماج الاعمال يتم باستخدام طريقة الاستملاك بالقيم العادلة للاصول والالتزامات وادوات حقوق الملكية التي يتم اصدارها للحصول على السيطرة في المنشأة المستملكة في تاريخ الاستملاك والتكاليف المتكبدة في الاستملاك يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الارباح او الخسائر في تاريخ الاستملاك.

ق- العائد على السهم

تقوم الشركة بعرض عائد السهم الأساسي والمخفض لأسهمها العادية ويتم احتساب العائد الأساسي بنسبة الربح لحاملي الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ومن أجل احتساب حصة السهم من الأرباح المخفضة ويجب على المنشأة تعديل الربح أو الخسارة لحملة الأسهم العادية والمعدل الموزون لمعدل الأسهم العادية المتداولة لجميع تأثيرات التخفيض المحتملة على الأسهم.

ذ- ادارة رأس المال

✓ تعمل سياسة الشركة على المحافظة على رأس مال قوي للحفاظ على المستثمر والمقرض وثقة السوق والحفاظ على تطور الاعمال في المستقبل.

✓ تقوم الشركة بمراقبة العائد على رأس المال كما انها تعمل على مراقبة مستوى التوزيعات على المساهمين.

✓ يقوم مجلس الادارة بالمحافظة على التوازن بين اعلى عائد والذي يمكن تحقيقه من اعلى مستوى ممكن من الاقتراض وذلك للحفاظ على مركز مالي قوي للشركة.

✓ تقوم الشركة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة صافي الديون المعدلة الى حقوق الملكية المعدلة ومن اجل تحقيق هذا الهدف يمكن تعريف صافي الدين المعدل على انه مجموع الالتزامات شاملة القروض ذات الفائدة والالتزامات مقابل عقود الاستئجار التمويلي مطروحا منها النقد والنقد المعادل وتشمل حقوق الملكية المعدلة جميع عناصر حقوق الملكية باستثناء المبالغ المجمعة في احتياطات التحوط ان وجدت.

ض - إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

1- مخاطر الائتمان

2- مخاطر السيولة

3- مخاطر السوق

- إطار إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية تأسيس ومراقبة إطار إدارة مخاطر الشركة.

يتم وضع سياسات من أجل تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة وذلك من أجل تحديد حدود المخاطر وإجراءات الرقابة على هذه المخاطر. للالتزام بالحدود الموضوعة يتم مراجعة سياسات نظام إدارة المخاطر بشكل دوري بحيث تعكس التغيرات في أحوال السوق ونشاطات الشركة.

تهدف الشركة من خلال التدريب والإجراءات والمعايير الإدارية إلى المحافظة على بيئة رقابية منظمة والتي من خلالها يتفهم الموظفون واجباتهم والتزاماتهم.

أ - المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن تواجه الشركة خسائر مالية نتيجة عجز المدينين والاطراف التعاقدية في الأدوات المالية عن تسديد التزاماتهم التعاقدية، تنتج هذه المخاطر في معظمها من الذمم المدينة لدى الشركة وأدوات الدين المستثمر فيها. أن تعرض الشركة للمخاطر الائتمانية الناجمة عن الذمم المدينة التجارية والأخرى يعتمد على خصائص العملاء وتأخذ الإدارة بعين الاعتبار العوامل التي قد تؤثر على المخاطر الائتمانية فيما يخص قاعدة عملاتها بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بالصناعة والبلد التي يعمل فيها العميل . تقوم الشركة بتقليل تعرضها لمخاطر الائتمان الناجمة عن الذمم المدينة التجارية من خلال تحديد فترات ائتمانية محدودة تتراوح بين 30 يوم و 180 يوم. وتقوم الشركة بالسيطرة على المخاطر الائتمانية الناجمة عن النقد والنقد المعادل عن طريق التعامل مع بنوك حسنة السمعة.

يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيم المدرجة للموجودات المالية كما في تاريخ اعداد البيانات المالية.

ب- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن احتمال مواجهة الشركة الصعوبة في تسديد التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية عند تواريخ استحقاقها بحيث يتطلب سدادها تدفق النقد أو أي أصل مالي آخر إلى خارج المنشأة.
من أجل إدارة مخاطر السيولة تقوم الشركة إذا أمكنها، بالاحتفاظ بسيولة كافية لسداد التزاماتها في أوقات استحقاقها في الظروف العادية وفي الظروف العصيبة دون أن تضطر الشركة لتحمل أي خسائر غير مقبولة أو تحمل مخاطر تدمير سمعة الشركة.

■ مخاطر السوق

مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تقلبات الأسعار السوقية وتتضمن التقلبات في أسعار صرف العملات وأسعار الفائدة وأسعار تداول الأسهم والتي سنؤثر على دخل الشركة أو قيمة الأدوات المالية التي تحتفظ بها والهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة الشركة لمخاطر السوق من خلال مؤشرات مقبولة وتعظيم العائد وتتمثل أهم مخاطر السوق في المخاطر التالية:

1. مخاطر العملة

تتعرض الشركة لمخاطر العملة إلى الحد الذي لا يوجد معه توافق بين العملات المستخدمة في المبيعات والمشتريات والاقتراض والعملة الوظيفية للشركة وتقوم الشركة بمراقبة التذبذب في أسعار صرف العملات وتذكر أنها تتعرض لمخاطر العملات من خلال تعاملاتها بالعملات الأجنبية فيما عدا الدولار الأمريكي كون الدينار الأردني هو العملة الوظيفية للشركة وهو مربوط بالدولار الأمريكي وبالتالي لا يمثل التذبذب في سعر الدولار الأمريكي أي مخاطر لها.

2. مخاطر سعر الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية.

3. مخاطر أخرى

قد تتعرض الشركة إلى مخاطر أخرى مثل مخاطر تذبذب أسعار أدوات حقوق الملكية التي تنشأ من إمكانية شراء وبيع الشركة للأوراق المالية والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

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

8- نقد ونقد معادل

31/12/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
195,554	624,996	الصندوق العام
55,978	44,367	السلف النثرية
30,272	25,188	البنك العربي - جاري
83,090	67,230	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
260,618	319,387	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
862	60,437	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
-	75,098	بنك صفوة الاسلامي - دينار
626,870	1,217,199	المجموع

9- شيكات برسم التحصيل

31/12/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
4,824,868	1,935,770	البنك العربي الاسلامي الدولي
-	518,252	بنك صفوة الاسلامي
4,824,868	2,454,022	المجموع

10- ذمم مدينة أخرى

31/12/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
59,714	421,099	دفعات مقدمة لذمم دائنة
83,747	65,434	ذمم موظفين
31,874	31,874	أخرى
175,335	518,407	المجموع

11 - مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2017 دينار اردني	30/06/2018 دينار اردني	
تمويلية	شركة حليقة	-	50,955	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
		-	50,955	المجموع

12- مخزون ومستودعات

31/12/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
36.858.950	41.250.455	مواد خام
837,447	1,413.027	بضاعة تامة الصنع
179,097	444,841	مستودع التعبئة والتغليف
4,199.605	4,294,764	مستودع قطع الغيار والصيانة
2,508	2,358	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
42,077,607	47,405,445	المجموع

13 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
30,525	10,175	تأمين المصنع
39,205	56,416	استشارات واشتراكات
9,371	27,491	أتعاب محاسبة
160,313	51,104	تأمين صحي
26,698	-	تبرعات
63,302	81,381	صيانة
56,138	47,049	صيانة الطاحونة
10,569	40,991	إيجارات
5,144	-	مواد مستهلكة
-	100,548	مكافآت
401,265	415,155	المجموع

14 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
713,836	731,836	تأمينات كفالات
37,758	65,646	مطالبات الضمان الاجتماعي واخرى
-	483,589	امانات ضريبة المبيعات
853,668	1,383,145	المجموع

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

15- ممتلكات ومصانع ومعدات

30/06/2018 الموحدة	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكينات ومعدات واجهزة وعدد	سيارات واليات متحركة	اثاث وديكورات واجهزة	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة						
رصيد بداية السنة	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
إضافات	-	315,952	86,633	-	11,796	414,381
رصيد نهاية الفترة	915,683	14,486,110	37,290,239	1,200,168	677,193	54,569,393
الإستهلاك المتراكم						
رصيد بداية السنة	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
إضافات	-	347,512	919,165	24,385	25,565	1,316,627
رصيد نهاية الفترة	-	5,371,546	14,853,843	1,046,898	520,189	21,792,476
صافي القيمة الدفترية	915,683	9,114,564	22,436,396	153,270	157,004	32,776,917

31/12/2017 المنفصلة	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكينات ومعدات واجهزة وعدد	سيارات واليات متحركة	اثاث وديكورات واجهزة	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة						
رصيد بداية السنة	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
إضافات	-	289,792	1,118,738	-	59,578	1,468,108
رصيد نهاية السنة	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
الإستهلاك المتراكم						
رصيد بداية السنة	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
إضافات	-	680,863	1,811,238	49,115	73,042	2,614,258
رصيد نهاية السنة	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
صافي القيمة الدفترية	915,683	9,146,124	23,268,928	177,655	170,773	33,679,163

16- مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند دفعات لاعادة تأهيل مباني المصنع وتجهيز الساحات الخارجية للشاحنات واعمال تركيب خط تغليف بجميع انواعه بالاضافة الى شراء وتركيب مكائن للمصنع .

31/12/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
1,618.898	673,979	رصيد اول المدة
(944.919)	(193.028)	(استبعادات) الى الممتلكات والمعدات
673,979	480,951	المجموع

17 - استثمار في شركات حليفة

البيان	ام قصر لصناعة الاسمنت -العراق	شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع (ذ.م.م)
نسبة المساهمة	20%	50%
رصيد الاستثمار 2018/01/01	652,009	49,555
حصة الشركة من نتائج الاعمال	1,676	(1,159)
حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر لشركات حليفة	9,438	-
رصيد الاستثمار 2018/06/30	663,123	48,396

* يمثل الاستثمار في شركة ام القصر لصناعة الاسمنت -العراق استثمار شركة اسمنت الشمالية بنسبة 20% من راس مال الشركة ، و حيث ان شركة اسمنت الشمالية لا تمتلك السيطرة على شركة ام القصر لصناعة الاسمنت -العراق وان لها تأثير هام على القرارات فيها فقد تم تصنيف الاستثمار كاستثمار في شركة حليفة .

* يمثل الاستثمار في شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع - الاردن استثمار شركة اسمنت الشمالية بنسبة 50% من راس مال الشركة، و حيث ان شركة اسمنت الشمالية لا تمتلك السيطرة على شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع - الاردن وان لها تأثير هام على القرارات فيها فقد تم تصنيف الاستثمار كاستثمار في شركة حليفة .

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

18 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2017 دينار اردني المنفصلة	30/06/2018 دينار اردني الموحدة	
تمويلية	الشركة الام	7,948,573	13,078,929	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	13,078,929	المجموع

19- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2017 دينار اردني المنفصلة	30/06/2018 دينار اردني الموحدة	
32,662	726,548	مصاريف مستحقة
4,434	4,538	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
41,736	43,188	أمانات الضمان الاجتماعي
30,025	2,765	ذمم وأمانات أخرى
1,163,011	-	أمانات ضريبة المبيعات
1,180,474	1,326,813	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
22,496	-	امانات ضريبة الدخل
2,474,838	2,103,852	المجموع

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

20- تكلفة مبيعات			
30/06/2017	30/06/2018	ايضاح	
دينار اردني	دينار اردني		
المنفصلة	الموحدة		
13,590,801	11,312,767		تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
3,595,090	3,949,719	20-1	مصاريف صناعية
1,272,970	1,297,158		استهلاكات
18,458,861	16,559,644		تكلفة الإنتاج
1,144,280	837,447		بضاعة تامة الصنع اول المدة
19,603,141	17,397,091		البضاعة المعدة للبيع
(766,456)	(1,413,027)		بضاعة تامة الصنع آخر المدة
18,836,685	15,984,064		المجموع

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

1-20- مصاريف صناعية

30/06/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
751,188	783,078	رواتب و أجور
103,741	108,931	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
1,780,383	2,241,759	ماء وكهرباء
291,160	243,653	صيانة و إصلاحات
37,279	38,793	محروقات
2,997	5,341	بريد وهاتف
87,177	86,446	تأمين صحي و علاجات
1,515	2,117	قرطاسية ومطبوعات
9,719	8,727	مصاريف سيارات
2,685	-	عدد وأدوات مستهلكة
33,301	37,879	تنقلات ومواصلات
56,438	57,158	اجور نقل موظفين
27,080	27,736	أمن وحماية
104,908	98,039	ضيافة ونظافة
12,556	10,164	تحليل عينات
51,018	17,160	متنوعة
14,289	8,047	ملابس مهنية
1,250	1,042	ايجار
76,053	50,407	اليات
10,375	-	مواد مساعدة
19,940	19,984	تأمين المصنع
13,707	-	زيوت وشحوم
106,331	103,258	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
3,595,090	3,949,719	المجموع

21- مصاريف بيع و توزيع

30/06/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
58,742	51,579	رواتب و أجور
7,412	7,205	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
7,770	8,000	تنقلات
3,525	880	مصاريف سيارات
2,985	-	مصاريف معارض
2,205	466	متفرقة
1,818	781	بريد وهاتف
4,440	4,516	ضيافة
7,797	6,030	تأمين صحي
219	186	قرطاسية و مطبوعات
63,801	47,586	دعاية و اعلان
2,066	-	سفر
175,443	169,538	نقل محلي و خارجي و شحن
1,115	1,659	ضريبة غير قابلة للخصم
30,945	2,476	مصاريف بيعية
6,686	13,739	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
376,969	314,641	المجموع

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

22 - المصاريف الإدارية والعمومية

30/06/2017	30/06/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
330,086	341,172	رواتب ومكافآت
40,385	41,112	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
12,579	9,996	مياه وكهرباء وهاتف
4,213	6,138	قرطاسية
17,832	9,605	مصاريف سيارات
2,853	762	معارض ومؤتمرات
16,707	6,660	سفر
11,654	8,880	دعاية و إعلان
25,000	25,000	إيجارات
43,080	38,300	أتعاب مهنية و استشارات
7,062	17,522	ضيافة
18,116	16,673	تأمين صحي
3,665	4,690	مصاريف صيانة
206	491	مصاريف بنكية
369	366	تأمين
2,288	6,863	مصاريف كمبيوتر
11,195	12,337	نظافة
67,147	53,063	تبرعات
26,885	29,437	تنقلات ومواصلات
66,705	40,884	عضوية واشتراكات
13,360	17,116	متفرقة
37,889	33,560	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
30,109	19,469	استهلاكات
789,385	740,096	المجموع

23 - الالتزامات المحتملة

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

72.889	كفالات بنكية (بالصافي)
618.437	قضايا مقامة ضد الشركة

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Interim Financial Statements
For the six months ended
30 June 2018
with
Report on Review of Interim Financial Statements

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

Contents

Report on Review of Interim Financial Statements.....	1
Consolidated InterimStatement of Financial Position	3
Consolidated InterimStatement of Profit or Loss and other Comprehensive Income...	4
Consolidated InterimStatement of Changes in Equity	5
Consolidated Interim Statement of Cash Flows	7
Notes to the Interim Financial Statements	8



Report on Review of Interim Financial Statements

**To the Shareholders of
Northern Cement Company
Public Shareholding Company
Amman – Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of June 30, 2018 and consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income and consolidated interim statement of changes in equity and consolidated interim statements of cash flows for the six month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

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



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts For Professional Business

Member of
Kreston
International

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated interim financial statement does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at June 30, 2018, and of its financial performance and its cash flows for the six month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

On behalf of
IPB Member of Kreston Int'l
Dr. Reem AL-Araj
License No. (820)

Amman - Jordan
10 July 2018



Northern Cement Company
 "Public Shareholding Company"
 Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
 Consolidated Interim Statement of Financial Position

Assets	Notes	As at	
		30/06/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Current assets			
Cash and cash equivalent	8	1,217,199	626,870
Cheques under collection	9	2,454,022	4,824,868
Trade accounts receivable		2,763,418	4,253,642
Other receivables	10	518,407	175,335
Due from related parties	11	50,955	-
Goods and warehouses	12	47,405,445	42,077,607
Goods in transit and orders		650,496	-
Prepaid expenses	13	415,155	401,265
Other debit balances	14	1,383,145	853,668
Total current assets		56,858,242	53,213,255
Non – current assets			
Property, plant and equipment (net)	15	32,776,917	33,679,163
Projects under construction	16	480,951	673,979
Investment in associates	17	711,519	701,564
Total non-current assets		33,969,387	35,054,706
Total assets		90,827,629	88,267,961
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade account payables		3,387,237	2,406,248
Due to related parties	18	13,078,929	8,338,667
Income tax provision		-	781,908
Shareholders deposits		8,407,390	39,058
Other credit balances	19	2,103,852	2,474,838
Total current liabilities		26,977,408	14,040,719
Total liabilities		26,977,408	14,040,719
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,090,872	10,090,872
Other comprehensive income		(1,358)	(10,796)
Retained earnings		(1,239,293)	9,147,166
Total Equity		63,850,221	74,227,242
Total Liabilities & Equity		90,827,629	88,267,961

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

	Note	For the period ended	
		30/06/2018 Consolidated	30/06/2017 Stand alone
Sales		15,721,928	24,708,307
Cost of sales	20	(15,984,064)	(18,836,685)
Gross (loss) profit		(262,136)	5,871,622
Other revenues		5,148	2,396
Selling and distribution expenses	21	(314,641)	(376,969)
Administrative and general expenses	22	(740,096)	(789,385)
Share of profit of associates	17	517	-
(Loss) profit of the period before tax		(1,311,208)	4,707,664
Income tax expense		-	(329,537)
(Loss) profit from continuing operations		(1,311,208)	4,378,127
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates		9,438	-
Comprehensive income for the period		(1,301,770)	4,378,127
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		(0.024)	0.079

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
 "Public Shareholding Company"
 Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
 Consolidated Interim Statement of Changes in Equity

For the period ended 30, June 2018	Capital	Statutory reserve	Other comprehensive income	Retained earnings	Total
Balance as at 1, January 2018	55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
Comprehensive income					
(Loss) of the period	-	-		(1,311,208)	(1,311,208)
Share of OCI of associates	-	-	9,438	-	9,438
Total comprehensive income	-	-	9,438	(1,311,208)	(1,301,770)
Transaction with shareholders					
Dividends	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
Total transaction with shareholders	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
Balance at 30, June 2018	55,000,000	10,090,872	(1,358)	(1,239,293)	63,850,221

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Changes in Equity(JOD)

For the period ended 30, June 2017	Capital	Statutory reserve	Retained earnings	Total
Balance as at 1 January 2017	55,000,000	8,987,642	11,465,335	75,452,977
Comprehensive income				
Profit for the period	-	470,766	3,907,361	4,378,127
Total comprehensive income	-	470,766	3,907,361	4,378,127
Transaction with shareholders				
Dividends			(11,465,335)	(11,465,335)
Total transaction with shareholders		-	(11,465,335)	(11,465,335)
Balance as at 30, June 2017	55,000,000	9,458,408	3,907,361	68,365,769

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Interim Statement of Cash Flows

	For the period ended	
	30/06/2018 Consolidated	30/06/2017 Stand alone
Cash Flows from Operating Activities		
(Loss) profit of the period	(1,311,208)	4,378,127
Adjustments		
Share of profit of associates	(517)	
Depreciation	1,316,627	1,303,079
Changes in:		
Trade accounts receivable	1,490,224	(746,192)
Checks under collection	2,370,846	2,606,120
Other receivables	(343,072)	(87,806)
Due from related parties	(50,955)	-
Goods and warehouses	(5,327,838)	8,475,826
Goods in transit and orders	(650,496)	13,859
Prepaid expenses and other debit balances	(543,367)	(72,995)
Trade accounts payable	980,989	3,496,996
Due to related parties	4,740,262	(19,169,254)
Shareholders deposits	8,368,332	11,380,975
Other credit balances	(370,986)	(80,690)
Paid tax	(781,908)	(753,453)
Cash generated from operating activities		
Income tax paid	-	329,537
Net cash from operating activities	9,886,933	11,074,129
Cash flows from investment activities		
Purchase of property and equipment	(414,381)	(1,225,897)
Projects under construction	193,028	1,146,779
Investment in associate	-	(50,000)
Net cash flows from investment activities	(221,353)	(129,118)
Cash flows from financing activities		
Dividends	(9,075,251)	(11,465,335)
Net cash flows from financing activities	(9,075,251)	(11,465,335)
Net increase (decrease) in cash	590,329	(520,324)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	626,870	1,637,081
Cash and cash equivalent at ending of the period	1,217,199	1,116,757

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

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 registered 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.

2- Standards issued but not yet effective

A. Revenue from contracts with customers (IFRS 15)

IFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognized. It replaces existing revenue recognition guidance, including IAS (18) Revenue and, IAS (11) construction contracts. IFRS (15) is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted.

▪ **Sales of goods**

For the sale of products, revenue is currently recognized when the goods are delivered to the customers' premises, which is taken to be the point in time at which the customer accepts the goods and the related risks and rewards of ownership transfer. Revenue is recognized at this point provided that the revenue and costs can be measured reliably, the recovery of the consideration is probable and there is no continuing management involvement with the goods.

▪ **Rendering of services**

If the services under a single arrangement are rendered in different reporting periods, then the consideration is allocated on a relative fair value basis between the different services. Revenue is currently recognized using the stage-of-completion method. Under IFRS 15, the total consideration in the service contracts will be allocated to all services based on their stand-alone selling prices. The stand-alone selling prices will be determined based on the list prices at which the company sells the services in separate transactions.

▪ **Construction contracts**

Contract revenue currently includes the initial amount agreed in the contract plus any variations in contract work, claims and incentive payments, to the extent that it is probable that they will result in revenue and can be measured reliably. When a claim or variation is recognized, the measure of contract progress or contract price is revised and the cumulative contract position is reassessed at each reporting date. Under IFRS 15, claims and variations will be included in the contract accounting when they are approved.

D- Financial Instruments IFRS (9)

IFRS 9 contains a new classification and measurement approach for financial assets that reflects the business model in which assets and their cash flow are managed. IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets which are measured at amortized cost, fair value through other comprehensive income and fair value through profit or loss. The standard eliminates the existing IAS 39 categories of held to maturity, loans and receivables and available for sale. IFRS 9 will require extensive new disclosures, in particular about hedge accounting, credit risk and expected credit losses. IFRS (9) is effective for the annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier adoption permitted.

E- Leases IFRS (16)

IFRS 16 introduces a single, one-balance lease sheet accounting model for lessees. A lessee recognizes a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are optional exemptions for short-term leases and leases of low value items. Lessor accounting remains similar to the current standard – i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

3- Basis of accounting

- a. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. They were authorized for issue by the company's Board of director.
- b. 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).
- c. These financial statements have been prepared under the accrual basis of accounting, under this basis the effects of transactions and other events are recognized when they occur and not as cash is received or paid and they are recorded in accounting records and reported in the financial statements of the period to which they related.

4- Functional and presentation currency

These financial statements are presented in JOD which is the company's functional currency all amounts have been rounded to nearest (JOD), unless otherwise indicated.

5- Use of judgments and estimates

- ✓ In preparing these consolidated financial statements, management has made judgments, estimates and assumptions that affect the application of the company accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.
- ✓ Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis Revisions to estimates are recognized prospectively.

5- Accounting policies

Basis of consolidation of the financial statements

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

- ✓ Consolidated financial statements represent the financial results of the company and its subsidiary as one entity, all balances and transactions between the companies are deleted.

- ✓ The consolidated financial statements incorporate the results of business combination using the cost method. In the financial position, the acquirer's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities are initially recognized at their fair values at the acquisition date. The results of acquired operations are included in the consolidated statement of comprehensive income from the date of which control is obtained. They are deconsolidated from the date on which control ceases.
- ✓ These financial statements represent the consolidated financial statements of Northern Cement Company and its subsidiary White Stars of Mining Investments Company (L.L.C), which is 100% owned. The company was registered at 11 Jan. 2018 under the number (50156) with capital of (10,000) JOD, it is mainly involve in grinding, clinker and cement industry.

A-Foreign currency

Foreign currency transactions

- ✓ Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currencies of company at the exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rate at the reporting date. Non-monetary assets and liabilities that are measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency at the exchange rate when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured based on historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences are generally recognized in profit or loss. However, foreign currency differences arising from the translation of available-for-sale equity investments,

a financial liability designated as a hedge of the net investment in a foreign operation to the extent that the hedge is effective, and qualifying cash flow hedges to the extent that the hedges are effective are recognized in other comprehensive income.

- Foreign operations

- ✓ The assets and liabilities of foreign operations, including goodwill and fair value adjustments arising on acquisition, are translated into functional currency at the exchange rates at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated into functional currency at the exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Foreign currency differences are recognized in other comprehensive income and accumulated in the translation reserve, except to the extent that the translation difference is allocated to net compressive income.
- ✓ When a foreign operation is disposed of in its entirety or partially such that control, significant influence or joint control is lost, the cumulative amount in the translation reserve related to that foreign operation is reclassified to profit or loss as part of the gain or loss on disposal. If the Group disposes of part of its interest in a subsidiary but retains control, then the relevant proportion of the cumulative amount is reattributed to net compressive income. When the company disposes of only part of an associate or joint venture while retaining significant influence or joint control, the relevant proportion of the cumulative amount is reclassified to profit or loss.

B- Discontinued operation

A discontinued operation is a component of the company's business, the operations and cash flows of which can be clearly distinguished from the rest of the company's and which:

- ✓ Represents a separate major line of business or geographic area of operations.
 - ✓ Is part of a single co-ordinate plan to dispose off a separate major line of business or geographic area of operations
 - ✓ is a subsidiary acquired exclusively with a view to re-sale.
-
- ✓ Classification as a discontinued operation occurs at the earlier of disposal or when the operation meets the criteria to be classified as held-for-sale.

C- Revenue

▪ Sale of goods

Revenue is recognized when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the customer, recovery of the consideration is probable, the associated costs and possible return of goods can be estimated reliably, there is no continuing management involvement with the goods and the amount of revenue can be measured reliably. Revenue is measured net of returns, trade discounts and volume rebates.

▪ Rendering of services

If the services under a single arrangement are rendered in different reporting periods, then the consideration is allocated on a relative fair value basis between the different services.

The company recognizes revenue from rendering of services in proportion to the stage of completion of the transaction at the reporting date. The stage of completion is assessed based on surveys of work performed.

▪ Commissions

If the company acts in the capacity of an agent rather than as the principal in a transaction, then the revenue recognized is the net amount of commission made by the company.

▪ Construction contracts

Contract revenue includes the initial amount agreed in the contract plus any variations in contract work, claims and incentive payments, to the extent that it is probable that they will result in revenue and can be measured reliably.

If the outcome of a construction contract can be estimated reliably, then contract revenue is recognized in profit or loss in proportion to the stage of completion of the contract. The stage of completion is assessed with reference to surveys of work performed. Otherwise, contract revenue is recognized only to the extent of contract costs incurred that are likely to be recoverable.

Contract expenses are recognized as incurred unless they create an asset related to future contract activity. An expected loss on a contract is recognized immediately in profit or loss.

D- Investment property rental income

Rental income from investment property is recognized as revenue on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognized as an integral part of the total rental income, over the term of the lease. Rental income from other property is recognized as other income.

E- 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.

F- Government grants

Government grants including non-monetary grants at fair value shall not be recognized until there is reasonable assurance that:

- a- The entity will comply with a conditions attaching to them.
- b- The grants will be received.

Government grants shall be recognized in profit or loss on systematic basis over the periods in which the entity recognizes as expenses the related cost for which the grants are intended to compensate.

G- Income tax

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 recognize in compliance with regulation.

- ✓ Northern Cement Company is classified as industrial company; it's subjected to 14% from net income incompliance with Jordanian Taxation Law for the year 2015 with registration number (16602820).
- ✓ The company is exemptions 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.

H-Inventories

- ✓ Inventories are measured at the lower of cost and net realizable value.
- ✓ The cost of inventory includes the purchase prices and other cost incurred to bring it in use.

I-Property, plant and equipment

- ✓ Items of property, plant and equipment are measured at cost, which includes cost incurred to bring the asset to operation, in addition to capitalized borrowing costs, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.
- ✓ 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.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

- ✓ 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. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the company will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.
- ✓ The estimated useful lives of property, plant and equipment for current and comparative periods are as follows:
 - Buildings (4%)
 - Machines and equipments (8%)
 - Vehicles (15%)
 - Furniture and Offices' equipments (15%)
- ✓ Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

G- Intangible assets

- ✓ Expenditure on research activities is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Development expenditure is capitalized only if the expenditure can be measured reliably, the product or process is technically and commercially feasible, future economic benefits are probable and the company's intends to and has sufficient resources to complete development and to use or sell the asset. Otherwise, it is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Subsequent to initial recognition, development expenditure is measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses.
- ✓ Other intangible assets, including customer relationships, patents and trademarks that are acquired by the company's and have finite useful lives are measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses.
- ✓ Subsequent expenditure is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognized in profit or loss as incurred.

- ✓ Notes to the financial statements Amortization is calculated to write off the cost of intangible assets less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Goodwill is not amortized.
- ✓ Amortization methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

K-Investments property

- ✓ Investment property comprises non-owner occupied buildings held to earn rentals and for capital appreciation.
- ✓ Investments property is initially recognized at cost plus any expenses attributable directly to it.
- ✓ After initial recognition when using the cost model and in the case of lower recoverable amount of investments than its book value it should be reduced to the recoverable amount and the impairment is recognized through profit and loss. If the fair value for impaired investment property increased, recorded impairment loss is reversed no more than the cost or fair value whichever is less.

L- Noncurrent assets held for sale

- ✓ Non-current assets are classified as held-for-sale if it is highly probable that they will be recovered primarily through sale rather than through continuing use.
- ✓ Such assets are generally measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell. Impairment losses on initial classification as held-for-sale and subsequent gains and losses on measurement are recognized in profit or loss.
- ✓ Once classified as held-for-sale, intangible assets and property, plant and equipment are no longer amortized or depreciated, and any equity-accounted investee is no longer equity accounted.

M-Financial Instruments

- ✓ Financial assets are classified into financial assets at fair value through profit or loss, held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale financial assets.
- ✓ Financial liabilities are classified into financial liabilities at fair value through profit or loss and other financial liabilities.

- ✓ The company initially recognizes loans and receivables and debt securities issued on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized on the trade date when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.
- ✓ The company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred.
- ✓ The company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire.
- ✓ Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the company currently has a legally enforceable right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.
- ✓ A financial asset is classified as at fair value through profit or loss if it is classified as held-for-trading or is designated as such on initial recognition. Directly attributable transaction costs are recognized in profit or loss as incurred. Financial assets at fair value through profit or loss are measured at fair value and changes therein, including any interest or dividend income, are recognized in profit or loss.
- ✓ Held-to-maturity financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at amortized cost using the effective interest method.
- ✓ Available-for-sale financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at fair value and changes therein, other than impairment losses and foreign currency differences on debt instruments, are recognized in other comprehensive income and accumulated in the fair value reserve. When these assets are derecognized, the gain or loss accumulated in equity is reclassified to profit or loss.

N-Impairment

- **Financial assets**

- ✓ Financial assets not classified as at fair value through profit or loss, including an interest in an equity-accounted investee, are assessed at each reporting date to determine whether there is an objective evidence of impairment such as Indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy, the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

- **Non-financial assets**

- ✓ At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than biological assets, investment property, inventories and deferred tax assets) to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. Goodwill is tested annually for impairment.
- ✓ The recoverable amount of an asset is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.
- ✓ An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount.
- ✓ An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. For other assets, an impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

O-Leases

- ✓ Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.
- ✓ Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

- ✓ Assets held under finance leases are recognized as assets of the company at the fair value at the inception of the lease or if lower, at the present value of the minimum lease payments. The related liability to the lessor is included in the Statement of financial position as a finance lease obligation.
- ✓ Lease payments are apportioned between interest expenses and capital redemption of the liability. Interest is recognized immediately in profit or loss, unless attributable to qualifying assets.

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 the company 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.

Q- Operating profit

- ✓ Operating profit is the result generated from the continuing principal revenue producing activities of the company as well as other income and expenses related to operating activities. Operating profit excludes net finance costs, share of profit of equity accounted investees and income taxes.

R- 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 in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.
- ✓ A number of the company accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

- ✓ When one is available, the company measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.
- ✓ If there is no quoted price in an active market, then the company uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.
- ✓ If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the company measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

S- Borrowing costs

- ✓ Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are capitalized as part of the cost of that asset.
- ✓ Other borrowing costs are expensed in the period in which they are incurred.

T -Related parties

- ✓ A related party is a person or entity that is related to the entity that is preparing its financial statements.
- ✓ A person is a related party if that person has control or significant influence over the reporting entity; or is a member of the key management personnel. an entity is a related party if this entity and the reporting entity are members of the same group or one entity is an associate or joint venture of the other entity or the entity is controlled by a related person.
- ✓ A related party transaction is a transfer of resources, services or obligations between a reporting entity and a related party, regardless of whether a price is charged.
- ✓ Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director of that entity.

V- 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.

W-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.

U- 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.

X-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.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

- ✓ The investment in an associate is initially recognized at cost and adjusted for the company share of in the net assets of the investment after the date of acquisitions and for any impairment in value (equity method) except when the investment is classified as held for sale in accordance with IFRS 5, non – current assets held for sale and discontinued operation.

Y-Business combinations

Business Combinations are using the acquisition method of fair values of assets and liabilities and equity instruments that are issued to obtain control of the expropriated property on the date of acquisition and the costs incurred in the acquisition is recognized directly in profit or losses at the date of acquisition.

Z-Capital management

- ✓ The company policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business.
- ✓ Management monitors the return on capital, as well as the level of dividends to ordinary shareholder
- ✓ The board of directors seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowing and the advantages and security afforded by a sound capital position.
- ✓ The company monitors capital using a ratio of 'adjusted net debt' to 'adjusted equity'. For this purpose, adjusted net debt is defined as total liabilities, comprising interest-bearing loans and borrowings and obligations under finance leases, less cash and cash equivalents. Adjusted equity comprises all components of equity other than amounts accumulated in the hedging reserve.

Financial risk management

The company has exposure to the following risks arising from financial instruments:

- 1-credit risk
- 2-liquidity risk
- 3-market risk

Risk management framework

- ✓ The company's board of directors 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.

Credit risk

- ✓ Credit risk is the risk of financial loss to the company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the company receivables from customers and investments in debt securities.
- ✓ The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure.
- ✓ The company exposure to credit from Trade and other receivables risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate.
- ✓ The company limits its exposure to credit risk from trade receivables by establishing a maximum payment period of three and six months.
- ✓ The company monitors risk cash and cash equivalents by dealing with banks with good reputation.
- ✓ Liquidity risk is the risk that the company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

- ✓ The company approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet its liabilities when they are due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the company reputation.

Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices – such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices – will affect the company income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

1-Currency risk

The company is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between the currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of company companies. Management monitors fluctuation in foreign currencies exchange rates and believes that the company is exposed to currency risk due to transactions in foreign currencies rather than USD since the functional currency of the company JOD has fixed exchange rate with USD.

2-Interest rate risk

Interest rate risk arises from the effects of fluctuations in the levels of markets interest rates on the fair value of financial assets and liabilities and future cash flows.

3-Other risk

The company is exposed to equity price risk, which arises from available-for-sale equity securities as well as from investments measured at fair value through profit or loss.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

8- Cash and cash equivalents

	30/06/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Cash at hand	624,996	195,554
Petty cash	44,367	55,978
Arab Bank / current account	25,188	30,272
Islamic International Arab Bank- USD	67,230	83,090
Islamic International Arab Bank- JOD	319,387	260,618
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	60,437	862
Safwa Islamic Bank	75,098	-
Total	1,217,199	626,870

9-Cheques under collection

	30/06/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Islamic International Arab Bank	1,935,770	4,824,868
Safwa Islamic Bank	518,252	-
Total	2,454,022	4,824,868

10-Other receivables

	30/06/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Payments in advance	421,099	59,714
Due from employees	65,434	83,747
Others	31,874	31,874
Total	518,407	175,335

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

11- Due from related parties

	30/06/2018	31/12/2017	Nature of	Type of
	Consolidated	Stand alone	relation	transaction
Sarah Zamzam Co.	50,955	-	Associate	Financing
Total	50,955	-		

12-Goods and warehouses

	30/06/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Raw materials	41,250,455	36,858,950
Finished goods	1,413,027	837,447
Packing materials	444,841	179,097
Spare parts and maintenance	4,294,764	4,199,605
Oil , grease and water	2,358	2,508
Total	47,405,445	42,077,607

13-Prepaid expenses

	30/06/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Factory's insurance	10,175	30,525
Consulting fees	56,416	39,205
Attorney's fees	27,491	9,371
Health insurance	51,104	160,313
Donations	-	26,698
Maintenance	81,381	63,302
Maintenance of the mill	47,049	56,138
Rent	40,991	10,569
Consumables	-	5,144
Bonus	100,548	-
Total	415,155	401,265

14- Other debit balances

	30/06/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	731,836	713,836
Claims to social security and others	65,646	37,758
Due from sales tax	483,589	-
Total	1,383,145	853,668

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

15- Property, plants and equipment

30/06/2018	Lands	Buildings	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and Offices' devices	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Additions	-	315,952	86,633	-	11,796	414,381
Ending balance	915,683	14,486,110	37,290,239	1,200,168	677,193	54,569,393
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Additions	-	347,512	919,165	24,385	25,565	1,316,627
Ending balance	-	5,371,546	14,853,843	1,046,898	520,189	21,792,476
Net book value	915,683	9,114,564	22,436,396	153,270	157,004	32,776,917
31/12/2017	Lands	Buildings	Machines and equipments	Vehicles	Furniture and Offices' devices	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	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
Ending balance	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	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
Ending balance	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Net book value	915,683	9,146,124	23,268,928	177,655	170,773	33,679,163

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

16- 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.

	30/06/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Opening balance	673,979	1,618,898
Transfer to property, plants and equipment	(193,028)	(944,919)
Total	480,951	673,979

17-Investment in associates

	Umm Qasr Northern Cement Co.	Sarah Zamzam Co.
Contribution rate	20%	50%
Opening balance	652,009	49,555
Company's share of profits or (loss)	1,676	(1,159)
Share of OCI of associates	9,438	-
Ending balance	663,123	48,396

- Umm Qasr for Cement- Iraq investment represents the investment by 20% of the capital, and as the company does not have control, but only significant influence, the investment is recognized as equity – accounted investment.

- Sarah Zamzam investment represents the investment by 50% of the capital, and as the company does not have control, but only significant influence, the investment is recognized as equity – accounted investment.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

20-1- Operational expenses

	30/06/2018 Consolidated	30/06/2017 Stand alone
Wages and salaries	783,078	751,188
Social security	108,931	103,741
Water and electricity	2,241,759	1,780,383
Maintenance	243,653	291,160
Fuel	38,793	37,279
Mail and phone	5,341	2,997
Health insurance	86,446	87,177
Stationery	2,117	1,515
Car expenses	8,727	9,719
Consumable	-	2,685
Transportation	37,879	33,301
Employees transportation	57,158	56,438
Security	27,736	27,080
Hospitality	98,039	104,908
Analysis of samples	10,164	12,556
Miscellaneous	17,160	51,018
Professional uniform	8,047	14,289
Rent	1,042	1,250
Machines' expenses	50,407	76,053
Supporting material	-	10,375
Factory insurance	19,984	19,940
Oils and greases	-	13,707
Employees' benefits	103,258	106,331
Total	3,949,719	3,595,090

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

21-Selling and distribution expenses

	30/06/2018	30/06/2017
	Consolidated	Stand alone
Wages and salaries	51,579	58,742
Social security	7,205	7,412
Transportation	8,000	7,770
Cars' expenses	880	3,525
Exhibitions	-	2,985
Miscellaneous	466	2,205
Mail and phone	781	1,818
Hospitality	4,516	4,440
Medical insurance	6,030	7,797
Stationery	186	219
Advertising	47,586	63,801
Traveling	-	2,066
Transportation and shipping	169,538	175,443
Non-deductible tax	1,659	1,115
Selling expenses	2,476	30,945
Employees' benefits	13,739	6,686
Total	314,641	376,969

23- 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.

The company handle the following contingent liability as of 30/06/2018:

	30/06/2018
Bank guarantees(net)	72,889
Law suits	618,437