

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
البيروت

٢٩ نيسان ٢٠١٩

2473

الرقم التسلسلي:

41224

رقم الملف:

611 (611)

الجهة المختصة:



شركة إسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

التاريخ 2019/04/29

السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين

السادة /بورصة عمان المحترمين

السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Securities Depository Center

Subject: Quarterly Report as of 30/3/2019

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 30/03/2019

Attached the Quarterly Report of

(NORTHERN CEMENT CO.)

as of 30/03/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة

(اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة)

كما هي بتاريخ 2019/03/30م

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

NORTHERN CEMENT CO.

شركة اسمنت الشمالية م.ع.م

General Manager's

المدير العام

Suleiman Malhas

سليمان ملحس

• مرفق نسخة ورقية من البيانات المالية ربع السنوية

(2019/03/30) + قرص مدمج CD - باللغة العربية + الانجليزية

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية الموحدة للثلاثة اشهر المنتهية في
31 آذار 2019
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المحتويات

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

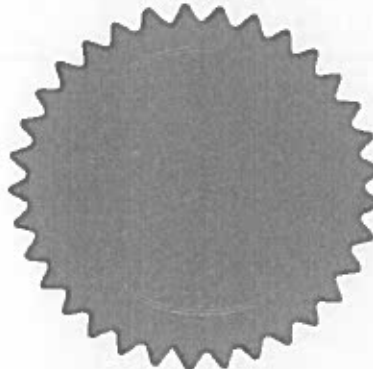
تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)

مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة إسمنت الشمالية (شركة مساهمة عامة) كما في 31 آذار 2019 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر 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 الاستفسار 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 تحديثها في عملية التدقيق وعليه فإننا لم نقم بتدقيق هذه البيانات المالية و لذلك فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً حولها.

الاستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة إسمنت الشمالية كما في (30) آذار 2019 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
20 نيسان 2019



عن IPB
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)

Reem

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة المركز المالي الموحدة (بالدينار الأردني)

كما في			
31/12/2018	31/03/2019	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
2,437.590	1.087.141	5	نقد ونقد معادل
4.818.896	3.892.998	6	شيكات برسم التحصيل
5.354,300	7.060.683		ذمم مدينة تجارية
50,955	50.955	7	مطلوب من أطراف ذات علاقة
51.319.735	54.179.824	8	مخزون ومستودعات
1.054,959	639,920		طالبات وبضاعة بالطريق
521,625	562.673	9	مصاريف مدفوعة مقدما
1,010,944	1,044.766	10	أرصدة مدينة أخرى
417,906	451,726		دفعات مقدمة
66,986,910	68,970,686		
			الموجودات غير المتداولة
31.598,202	31,432.943	11	ممتلكات ومصانع ومعدات (بالصافي)
452.623	458.747	12	مشاريع تحت التنفيذ
908.644	889.545	13	استثمار في شركات حليفة
32,959,469	32,781,235		
99,946,379	101,751,921		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
2,524,724	2,031,829		ذمم دائنة تجارية
8.527.942	9.668.270	14	قرض قصير الاجل
4.845,768	4,844.950		أمانات مساهمين
1.409,460	638,747	15	أرصدة دائنة أخرى
17,307,894	17,183,796		
			المطلوبات غير المتداولة
17.068.619	18,236.488	16	مطلوب لأطراف ذات علاقة
1,200,000	1,189.938		مخصص منافع موظفين
18,268,619	19,426,426		
35,576,513	36,610,222		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10.090.872	10,090,872		احتياطي اجبري
(6.528)	(69.633)		حقوق الملكية اخرى
(714,478)	120,460		ارباح (خسائر) مدورة
64,369,866	65,141,699		
99,946,379	101,751,921		
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

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

للفترة المنتهية في		ايضاح	
31/03/2018 المنفصلة	31/03/2019 الموحدة		
دينار اردني	دينار اردني		
9,313,543	10,151,484		العمليات المستمرة
(9,336,283)	(8,883,428)	17	المبيعات
(22,740)	1,268,056		تكلفة المبيعات
(199,254)	(125,810)	18	مجمّل الربح (الخسارة)
(383,236)	(362,664)	19	مصاريّف بيع وتوزيع
(605,230)	779,582		مصاريّف ادارية
5,149	11,350		الربح (خسارة) تشغيلية
29,588	44,006	13	دخل آخر
(570,493)	834,938		حصة الشركة من أرباح (خسائر) شركات حليفة
			ربح (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
7,337	(63,105)		الدخل الشامل الآخر
(563,156)	771,833		حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
55,000,000	55,000,000		الدخل الشامل الآخر للفترة
(0.018)	0.015		المعدل المرجح للأسهم
			عائد السهم

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة (بالدينار الأردني)

	الرصيد كما في 31 آذار 2019				
		رأس المال	احتياطي اجباري	حقوق الملكية اخرى	أرباح (خسائر) مدورة
مجموع حقوق الملكية					
64,369,866	في 1 كانون الثاني 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)
834,938	ربح الفترة	-	-	-	834,938
(63,105)	الدخل الشامل الاخر	-	-	(63,105)	-
771,833	مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	(63,105)	834,938
65,141,699	الرصيد كما في 31 آذار 2019	55,000,000	10,090,872	(69,633)	120,460

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 10 الى 28 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرراً معاً

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المنفصلة (بالدينار الأردني)

الرصيد كما في 31 آذار 2018	رأس المال	احتياطي إجباري	حقوق الملكية أخرى	أرباح (خسائر) متدورة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018	55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
الدخل الشامل	-	-	-	(570,493)	(570,493)
(خسارة) الفترة	-	-	7,337	-	7,337
الدخل الشامل الآخر	-	-	7,337	(570,493)	(563,156)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	7,337	(570,493)	(563,156)
الرصيد كما في 31 آذار 2018	55,000,000	10,090,872	(3,459)	8,576,673	73,664,086

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 28 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معاً

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

للفترة المنتهية		
31/03/2018	31/03/2019	
(570,493)	834,938	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(29,588)	(44,006)	ربح (خسارة) الفترة
660,441	673,619	تعديلات
(397,870)	(1,706,383)	حصة الشركة من نتائج أعمال شركات حليفة
813,159	925,898	استهلاكات
(334,118)	66,180	التغير في
237,723	(2,860,089)	ذمم مدينة تجارية
(28,746)	415,039	شيكات برسم التحصيل
(446,605)	(174,870)	دفعات مقدمة
15,074	(492,895)	مخزون ومستودعات
(496)	(818)	طلبات وبضاعة في الطريق
(785,132)	(780,775)	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
(303,595)	-	ذمم دائنة تجارية
(1,170,246)	(3,144,162)	إمائنات المساهمين
(279,457)	(508,360)	أرصدة دائنة أخرى
243,830	(6,124)	ضريبة الدخل المدفوعة
(35,627)	(514,484)	صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
-	1,140,328	التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
1,360,888	1,167,869	شراء ممتلكات ومعدات
1,360,888	2,308,197	مشاريع تحت التنفيذ
155,015	(1,350,449)	صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
626,870	2,437,590	التدفق النقدي من عمليات التمويل
781,885	1,087,141	القروض
		مطلوب لأطراف ذات علاقة
		صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
		صافي (النقص) زيادة في النقد
		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
		النقد والنقد المعادل في 31 آذار

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

1 - معلومات عن الشركة

شركة اسمنت الشمانية هي شركة مساهمة عامة مقيمة في الاردن ويبلغ رأسمالها (55,000,000) دينار أردني المكتب الرئيسي لإدارة الشركة هو عمان - الدوار الثالث ويقع مصنع الشركة في منطقة الموقر ومن اهم غايات الشركة التي تأسست من اجلها صناعة الكلنكر وطحنه ، صناعة الإسمنت، تنفيذ مشاريع صناعية، شراء الأراضي اللازمة لتنفيذ غايات الشركة، تأسيس الشركات واقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك بالإضافة الى اي غايات اخرى واردة في سجل الشركة .

هيكل المجموعة

1- شركة النجوم البيضاء للاستثمارات التعدين

شركة النجوم البيضاء للاستثمارات التعدين المحدودة المسؤولية حيث تمتلك الشركة 100% من رأس مالها البالغ (10.000) دينار اردني وهي مسجلة تحت الرقم (50156) بتاريخ 11 كانون الثاني 2018 ، ومن اهم غاياتها استيراد وطحن وتكسير جميع انواع المواد اللازمة لصناعة الاسمنت و الخرسانة ، طحن الكربون/ عدا التعدين ، طحن جبس وبوزولان / عدا التعدين الاستثمار بالشركات الاخرى ، استيراد الكلنكر الابيض بجميع اصنافه ، صناعة وطحن الكلنكر .

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1-أسس اعداد القوائم المالية

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

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

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

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

2.2-اساس التوحيد

✓ البيانات المالية الموحدة تشمل البيانات المالية للمجموعة وجميع شركاتها التابعة كما في 2018/12/31.

✓ يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة عندما تمتلك المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة، وتتوقف عملية التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطره على هذه الشركات.

✓ يكون هناك سيطره على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة عن استثماره او يكون له حقوق فيها، ويكون قادرا على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطته على الجهة المستثمر بها (بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية الاصوات ينتج عنه سيطرة).

- ✓ الأرباح أو الخسائر ومكونات الدخل الشامل الآخر يتم توزيعها على اصحاب حقوق الملكية للشركة الأم وغير المسيطرين حتى لو أصبح هناك عجز في حقوق غير المسيطرين.
- ✓ عندما يكون ضروريا، يتم القيام بتعديل البيانات المالية للشركات التابعة ليصبح هناك توافقا مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بأي معلومات بين اعضاء المجموعة.

3- السياسات المحاسبية الأساسية

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

أ- الاستثمار في شركات تابعة

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

ب- الاستثمار في شركات حليفة

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

ج- تصنيف الأصول المتداولة وغير المتداولة

تعرض المنشأة أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي اعتمادا على تصنيف الأصول والتزامات الى متداولة وغير متداولة.

يكون الأصل متداولاً عندما:

- من المتوقع ان يتم تحققه او متوقع بيعه او استهلاكه خلال الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
- من المتوقع تحققه خلال 12 شهر بعد فترة اعداد التقرير عندما يكون الأصل نقدا او معادل للنقد الا اذا كان هناك قيود على استبداله او استعماله لتسوية التزام معين لمدة اثني عشر شهرا على الأقل بعد فترة اعداد التقارير.
- جميع الأصول الاخرى يتم تصنيفها على انها أصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- من المتوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية للمنشأة.
- يتم الاحتفاظ بالالتزام بشكل اساسي لغرض المتاجرة.
- من المتوقع تسويته خلال اثني عشر شهرا بعد فترة اعداد التقرير.
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهر على الأقل بعد فترة اعداد التقرير.
- جميع الالتزامات الاخرى يتم تصنيفها على انها التزامات غير متداولة.

د- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة تمثل السعر الذي سيتم الحصول عيه لبيع اصل او الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بافتراض ان معامل بيع الأصل ونقل الالتزام يتم في السوق الاصلي للأصول و الالتزام، او في غياب السوق الاصلي في السوق الاكثر ربحا او التزاما.
- جميع الأصول والالتزامات التي تقاس او يتم الافصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية تصنف من خلال التسلسل الهرمي للقيمة العادلة والموضح ادناه ، استنادا الى الحد الأدنى من المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الاول- اسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط للأصول او الالتزامات المماثلة.
- المستوى الثاني- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الأدنى من مدخلات قياس القيمة العادلة ملحوظة.
- المستوى الثالث- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الأدنى من مدخلات قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

هـ- الإيرادات من العقود مع العملاء

- يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عندما تنتقل السيطرة على البضائع والخدمات الى العميل بقيمة تعكس العوض النقدي للمنشأة المرتبط بتبادل تلك البضائع او الخدمات.

- تقوم المنشأة بالمحاسبة عن العقود المبرمة مع العملاء عند استيفاء جميع المعايير التالية:
 - ان يوافق اطراف العقد على العقد (خطيا او شفويا او وفقا للممارسات التجارية الاعتيادية الاخرى) وان يلتزم بأداء الالتزامات الخاصة بكل منهم.
 - ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد حقوق كل طرف فيما يتعلق بالسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
 - ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد شروط الدفع للسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
 - ان يكون العقد ذو جوهر تجاري (اي يتوقع بأن تتغير مخاطر او توقيت او مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة نتيجة العقد).
 - ان يكون من المرجح ان تحصل المنشأة على العوض النقدي الذي يحق ليا قبضه مقابل السلع او الخدمات التي سيتم نقلها الى العميل. وعند تقييم ما اذا كانت قابلية تحصيل مبلغ العوض النقدي هو امر ممكن، يجب على المنشأة ان تأخذ بعين الاعتبار فقط قدرة العميل ونيته لدفع ذلك المبلغ عند استحقاقه. يمكن ان يكون مبلغ العوض النقدي الذي يحق للمنشأة الحصول عليه اقل من السعر المذكور في العقد اذا كان العوض النقدي متغيرا لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضا على السعر المتفق عليه.
 - عندما يتم استيفاء التزام الاداء، ينبغي ان تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كإيرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

و- ضريبة الدخل

- يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة الواجبة الدفع والتي تخص السنة المالية ويحسب مصروف الضريبة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وقد تختلف هذه الأرباح عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية والتي قد تشمل على إيرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابله للتزليل في نفس السنة المالية او غير مقبولة ضريبياً.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.
- يتم الاعتراف بالمصاريف والاصول بعد خصم ضريبة المبيعات باستثناء:
 - عندما يتم تكبد ضريبة المبيعات على الأصول المشتراه او الخدمات وتكون غير مقبولة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة المبيعات كجزء من تكلفة الاستحواذ على الاصل او كجزء من المصاريف المتكبدة وحيثما يكون ملائم.
 - يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته او دفعه لدائرة الضريبة و تقيّد جزء من الذمم المدينة او الدائنة في المركز المالي

ز- العملات الاجنبية

- المعاملات والارصدة بالعملات الاجنبية
 - ✓ المعاملات بالعملات الاجنبية يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية للشركة باستخدام اسعار الصرف في تاريخ العمليات.
 - ✓ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الاجنبية الى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية.

✓ يتم الاعتراف بالفروقات الناجمة عن ترجمة البنود النقدية في قائمة الارباح والخسائر فيما عدا تلك البنود التي تم استخدامها كجزء من التحوط والتي سيتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر.

✓ البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملة الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات. البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملة الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. الارباح او الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنباً الى جنب مع الاعتراف بالمكاسب او الخسائر في التغير في القيمة العادلة للبنود.

شركات المجموعة

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

ح-توزيعات الارباح

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

ط- الممتلكات والمصانع والمعدات

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

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

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

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

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

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

ي- عقود الايجار

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

✓ عقد الايجار التشغيلي هو اي عقد ايجار ما عدا عقد الايجار التمويلي. يتم الاعتراف بدفعات مقابل عقد الايجار التشغيلي كمصاريف تشغيلية في قائمة الارباح او الخسائر وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدة العقد.

ك- تكاليف الاقتراض

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

ل- الادوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

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

1. الموجودات المالية

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

لغرض القياس اللاحق فإن الموجودات المالية تصنف كالتالي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

- تدني الموجودات المالية

✓ الأصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما اذا كان هناك اي ادله موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الافلاس من قبل طرف مدين او اختفاء السوق النشط للاصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

2. المطلوبيات المالية

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

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

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

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

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

م- مستودعات

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

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

✓ القيمة القابلة للتحقق هي السعر المقدر للبيع مطروحاً منه التكاليف الضرورية المقدرة لاتمام عملية البيع.

ن- خسائر التدني للأصول غير المالية

■ تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة لأصولها الغير متداولة لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشرات حول تدني قيمتها. اذا وجدت مؤشرات حول تدني القيمة خلال الاختبار السنوي فيجب ان تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد هي كلفة الاصل او الوحدة المولدة للنقد ناقص تكاليف الاستبعاد وقيمة استخدام الاصل ايها اعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق بشكل منفصل لكل اصل الا اذا كانت قدرة الاصل على توليد النقد تعتمد بشكل كبير على اصول اخرى او مجموعات من الاصول الاخرى. اذا زادت القيمة المرحلة للأصل او الوحدة المولدة للنقد عن القيمة القابلة للتحقق فيجب الاعتراف بخسائر تدني وتخفيض قيمة الاصل الى القابلة للتحقق.

✓ خسائر التدني المعترف بها مسبقا يمكن استردادها اذا كان هناك تغيرات في الفرضيات التي استخدمت لتحديد القيمة القابلة للتحقق منذ الفترة التي تم بها الاعتراف بخسائر التدني. يجب ان لا يزيد المبلغ المرحل بسبب عكس خسارة القيمة عن المبلغ المرحل الذي كان سيحدد مطروحا منه الاطفاء او الاستيلاك لو انه لم يتم الاعتراف بأية خسارة في انخفاض قيمة الاصل في السنوات السابقة. واي عكس في قيمة التدني يجب الاعتراف به في قائمة الارباح او الخسائر الا اذا كان تسجيل هذا الاصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم التعامل مع عكس قيمة الانخفاض باعتبارها زيادة في اعادة التقييم.

س- النقد والنقد المعادل

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

ع- المخصصات

✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني او استتاجي) على الشركة نتيجة احداث سابقة ومن المحتمل ان تقوم المنشأة بتحمل هذا الالتزام والذي يتطلب تدفق صادر للموارد ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

✓ القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص تمثل أفضل التقديرات للالتزامات التي من الممكن أن تتحملها المنشأة في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام.

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

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

ف- منافع الموظفين

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

4-المعلومات الأخرى

4.1 معايير التقارير الدولية الجديدة والمعدلة والصادرة غير سارية المفعول:

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

صدر المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 في كانون الثاني 2016، وهو يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 ومحل تفسير لجنة معايير التقارير رقم 40.

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

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

لايوجد اثر متوقع لتطبيق المعيار على البيانات المالية للشركة.

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

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

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

2019/1/1

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

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

4- التعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 (خصائص العوض المسبق للتعويضات السالبة)

توضح تعديلات المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 بأن الأصل المالي يحتوي على دفعات مفردة على المبلغ الاساسي والفائدة على المبلغ رصيد المبلغ الاساسي المتبقي بغض النظر عن الاسباب والظروف التي ادت الى الاستبعاد المبكر للعقد .

وبغض النظر عن الجهة المستلمة او الدافعة لتعويضات الاستبعاد المبكر للعقد وتكون هذه التعديلات سارية المفعول وبأثر رجعي اعتباراً من 2019/1/1.

5- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (تعديلات خطط التقليس او التسوية)

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

6- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (الفوائد طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة)

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

7- التحسينات السنوية 2015-2017

تتضمن التحسينات مايلي:

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

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

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

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

ج) معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (ضرائب الدخل)

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

د) معيار المحاسبة الدولي رقم 23 (تكاليف الاقتراض)

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

4.2- الأحداث بعد فترة إعداد التقارير

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

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

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

4.3- الالتزامات المحتملة

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

كفالات بنكية (بالصافي)	102,286
قضايا مقامة ضد الشركة	68,496

4.4- استخدام الأحكام والتقديرات

✓ إن إعداد البيانات المالية يتطلب القيام بإجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادراً ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما أن الإدارة تحتاج إلى القيام لبعض الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية.

✓ يتم إعادة تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتعتمد على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى بما فيها التوقعات المستقبلية التي قد يكون لها أثر مالي على المنشأة والتي يمكن تقديرها بشكل معقول في ظل الظروف المحيطة.

✓ أهم التقديرات والأحكام التي قامت بها الإدارة:

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

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

4.5- إدارة المخاطر المالية

قد تتعرض الشركة لأنواع مختلفة من المخاطر المالية ويقوم مجلس الإدارة وإدارة الشركة بمراقبة هذه المخاطر وتحمل كامل المسؤولية حول تصميم ومراقبة إطار إدارة مخاطر الشركة. يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي قد تواجهها الشركة وتحديد حدودها وطرق السيطرة عليها ومراقبة هذه المخاطر لكي لا يتم تجاوز الحدود المسموح بها. يتم مراجعة سياسات ونظام إدارة المخاطر بشكل منتظم ليتم عكس التغيرات في ظروف السوق ونشاطات المنشأة بشكل صحيح.

إن المنشأة ومن خلال التدريب ومعايير الإدارة والإجراءات الموضوعية تهدف إلى المحافظة على الالتزام وبناء بيئة رقابية والتي يفهم من خلالها الموظفين القواعد والالتزامات بشكل واضح يمكن أن تتعرض الشركة للمخاطر التالية

أ- مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر التذبذب في القيمة العادلة لتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التقلبات في الأسعار السوقية وتتضمن ثلاثة أنواع من المخاطر.

• مخاطر سعر الفائدة

تمثل في مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. تتعرض المنشأة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة السوقية بشكل أساسي نتيجة الالتزامات طويلة الأجل والمرتبطة بأسعار فائدة غير ثابتة.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر سعر الفائدة عن طريق مراقبة تغييرات في أسعار الفائدة على أن لا تتجاوز حدود معينة.

• مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات. تتعرض الشركة لمخاطر العملة بشكل رئيسي من النشاطات التشغيلية عندما يكون لديها إيرادات أو مصاريف بالعملة الأجنبية أو استثمارات أجنبية.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر العملة الأجنبية عن طريق مراقبة التذبذب في أسعار الصرف وتعتقد أن مخاطر العملة المرتبطة بالدولار الأمريكي محدودة جداً كون سعر الدولار الأمريكي محدد أمام سعر الدينار الأردني.

ب- المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية تتمثل في عدم تسديد الاطراف المقابلة لالتزاماتها والمتعلقة بالادوات المالية وعقود العملاء مما قد يؤدي الى تعرض الشركة الى الخسائر المالية.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناشئة عن نشاطاتها التشغيلية (بشكل اساسي الذمم التجارية) و نشاطاتها الاخرى بما فيها ودائعها لدى البنوك.

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية الواردة في قائمة المركز المالي الحد الأقصى للتعرض الى مخاطر الائتمان. تقوم الشركة بإدارة المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم المدينة التجارية عن طريق مراقبتها للسياسات واجراءات منح الائتمان للعملاء ومن خلال وضع حدود ائتمانية لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة غير المحصلة بشكل مستمر . كما تقوم بإجراء اختبار التدني في تاريخ اعداد التقارير المالية من اجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة .

ج- مخاطر السيولة

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

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفير الاموال الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية.

5- نقد ونقد معادل

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
132,352	301,613	الصندوق العام
54,428	34,633	السلف النثرية
18,138	14,721	البنك العربي - جاري
10,430	112,205	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
367,989	78,680	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
81	4,263	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
1,040,748	19,072	بنك صفوة الاسلامي - دينار
812,928	521,458	بنك صفوة الاسلامي - دولار
2,437,590	1,087,141	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع.)
إيضاحات حول انقوائم المائية الموحدة

6- شيكات برسم التحصيل

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
4.818.896	3.892.998	بنك صفوة الاسلامي
4,818,896	3,892,998	المجموع

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2018	31/03/2019	
		دينار اردني	دينار اردني	
تمويلية	شركة حليفة	50,955	50,955	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
		50,955	50,955	المجموع

8- مخزون ومستودعات

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
45,847,647	48,617,364	مواد خام
715,852	897,041	بضاعة تامة الصنع
370,440	348,462	مستودع التعبئة والتغليف
4,383,488	4,314,501	مستودع قطع الغيار والصيانة
2,308	2,456	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
51,319,735	54,179,824	المجموع

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

9 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
30,706	20,471	تأمين المصنع
97,756	112,039	استشارات واشتراكات
38,873	34,237	أتعاب مهنية
157,561	104,307	تأمين صحي
22,187	12,065	تبرعات
71,696	70,495	صيانة
76,619	71,115	صيانة الطاحونة
22,559	56,776	إيجارات
3,668	2,805	مواد مستهلكة
-	61,148	مربحة بنك صفوة
-	17,215	قضايا
521,625	562,673	المجموع

10 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
731,883	736,050	تأمينات كفالات
32,114	39,390	أمانات ضريبة الدخل
45,287	39,813	مطالبات الضمان الاجتماعي
99,586	127,439	نعم موظفين
1,010,944	1,044,766	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

11- ممتلكات ومصانع ومعدات						
31/03/2019						
المجموع	اثاث وديورات	سيارات واليات	ماكينات ومعدات	مباني ومساحات	اراضي	
		متحركة	واجهزة و عدد	وطرق		
	15%-9%	15%	10%-5%	10%-4%	-	نسبة الاستهلاك
						التكلفة
54,155,012	665,397	1,200,168	37,203,606	14,170,158	915,683	في 1 كانون الثاني 2018
542,338	22,126	-	376,439	143,773	-	اضافات
54,697,350	687,523	1,200,168	37,580,045	14,313,931	915,683	في 31 كانون الاول 2018
508,360	4,879	179,085	124,074	200,322	-	اضافات
55,205,710	692,402	1,379,253	37,704,119	14,514,253	915,683	في 31 آذار 2019
						استهلاكات
20,475,849	494,624	1,022,513	13,934,678	5,024,034	-	في 1 كانون الثاني 2018
2,623,299	46,167	46,860	1,834,980	695,292	-	اضافات
23,099,148	540,791	1,069,373	15,769,658	5,719,326	-	في 31 كانون الاول 2018
673,619	10,272	17,477	471,546	174,324	-	اضافات
23,772,767	551,063	1,086,850	16,241,204	5,893,650	-	في 31 آذار 2019
						صافي القيمة الدفترية
31,598,202	146,732	130,795	21,810,387	8,594,605	915,683	في 31 كانون الاول 2018
31,432,943	141,339	292,403	21,462,915	8,620,603	915,683	في 31 آذار 2019

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

12 - مشاريع تحت التنفيذ

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
673,979	452,623	الرصيد في 01 كانون الثاني
-	6,124	اضافات
(221,356)	-	(استبعادات)
452,623	458,747	الرصيد

13 - الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
31/03/2019	31/03/2019	
211	3,962,004	موجودات متداولة
170,400	8,195,126	موجودات غير متداولة
74,526	7,949,615	مطلوبات متداولة
96,085	4,207,515	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
48,042	841,503	حصة الشركة في حقوق الملكية
48,042	841,503	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة
شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
31/03/2019	31/03/2019	
-	3,901,969	الايرادات
-	(3,597,794)	تكلفة المبيعات
-	(84,143)	مصاريف ادارية
-	220,032	ربح السنة
-	(315,526)	اندخل الشامل الاخر
-	(95,494)	فروقات ترجمة عملة
-	44,006	مجموع الدخل الشامل
-	63,105	حصة الشركة من نتائج الاعمال
-		حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر

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

14 - قرض قصير الاجل

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
8,527,942	9,668,270	بنك صفوة الاسلامي
8,527,942	9,668,270	المجموع

15 - أرصدة دائنة أخرى

31/12/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
642,631	498,753	مصاريف مستحقة
4,917	7,429	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
42,890	43,976	أمانات الضمان الاجتماعي
2,387	2,387	ذمم وأمانات أخرى
716,635	86,202	أمانات ضريبة المبيعات
1,409,460	638,747	المجموع

16 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2018 دينار اردني	31/03/2019 دينار اردني	
تمويلية	الشركة الام	17,068,619	18,236,488	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
		17,068,619	18,236,488	المجموع

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

17- تكلفة مبيعات		
31/03/2018	31/03/2019	إيضاح
دينار اردني	دينار اردني	
6.967,070	6,036,667	تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
1.991,840	2.360.790	1-17 مصاريف صناعية
648.231	667.160	استهلاكات
9,607,141	9,064,617	تكلفة الإنتاج
837,447	715.852	بضاعة تامة الصنع اول المدة
10,444,588	9,780,469	البضاعة المعدة للبيع
(1,108,305)	(897,041)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
9,336,283	8,883,428	المجموع

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

1-17 مصاريف صناعية

31/03/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
387,034	391,932	رواتب و أجور
54,855	56,460	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
1,145,337	1,563,016	ماء وكهرباء
133,702	133,083	صيانة و إصلاحات
1,731	1,705	بريد وهاتف
43,198	45,189	تأمين صحي و علاجات
957	1,193	قرطاسية ومطبوعات
4,680	4,028	مصاريف سيارات
18,679	17,743	تنقلات ومواصلات
28,020	29,744	اجور نقل موظفين
13,480	13,600	أمن وحماية
7,553	7,370	ضيافة
-	6,312	تحليل عينات
9,405	4,989	متنوعة
2,921	2,547	ملابس مينية
47,030	39,036	نظافة
625	-	ايجار
-	14,212	محروقات
9,992	10,038	تأمين المصنع
23,636	18,593	صيانة البناات
59,005	-	مصرفوف مكافاة نياية الخدمة
1,991,840	2,360,790	المجموع

18- مصاريف بيع و توزيع

31/03/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
25,838	24,453	رواتب و أجور
3,658	3,569	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
4,250	2,069	تنقلات
676	1,411	مصاريف سيارات
-	4,800	مصاريف معارض
255	1,166	عنقرقة
384	517	بريد وهاتف
2,532	3,518	ضيافة
2,989	2,874	تأمين صحي
125	238	قرطاسية و مطبوعات
23,960	24,187	دعاية و اعلان
-	275	سفر
122,855	51,377	نقل محلي و خارجي و شحن
1,302	2,300	ضريبة غير قابلة للخصم
2,539	3,056	مصاريف بيعية
7,891	-	مصروف مكافأة نهاية الخدمة
199,254	125,810	المجموع

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

19 - المصاريف الإدارية

31/03/2018	31/03/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
163,392	167,648	رواتب ومكافآت
20,464	21,553	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
6,881	7,490	مياه وكهرباء وهاتف
2,384	1,343	قرطاسية
4,914	10,679	مصاريف سيارات
6,030	7,704	سفر
4,922	471	دعاية و إعلان
12,500	12,500	إيجارات
17,383	23,702	أتعاب مهنية
3,754	2,381	ضيافة
8,265	9,181	تأمين صحي
2,183	2,112	مصاريف صيانة
8,916	799	رسوم ورخص
183	200	تأمين
2,368	1,626	مصاريف كمبيوتر
6,893	5,347	نظافة
29,519	22,492	تبرعات
14,736	14,061	تنقلات ومواصلات
25,879	27,526	عضوية واشتراكات
10,283	17,390	متفرقة
19,177	-	مصروف مكافأة نهاية الخدمة
12,210	6,459	استهلاكات
383,236	362,664	المجموع

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

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

Contact

Report on Review of Interim Financial Statements.....	1
Consolidated Interim Statement of Financial Position	2
Consolidated Interim Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.....	3
Consolidated Interim Statement of Changes in Equity	4
Consolidated Interim Statement of Cash Flows	5
Notes to the Consolidated Interim Financial Statements	6

Report on Review of Interim Financial Statements

To the Shareholders of
Northern Cement Company
Public Shareholding Company

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of March 31, 2019 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 three 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.

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 March 31, 2019, and of its financial performance and its cash flows for the three month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

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



CORRESPONDENT OF MAZARS

Amman - Jordan
20 April 2018

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

Assets	Notes	As at	
		31/03/2019	31/12/2018
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	1,087,141	2,437,590
Cheques under collection	6	3,892,998	4,818,896
Trade receivables		7,060,683	5,354,300
Due from related parties	7	50,955	50,955
Inventory and warehouses	8	54,179,824	51,319,735
Orders and inventory in transit		639,920	1,054,959
Prepaid expenses	9	562,673	521,625
Other debit balances	10	1,044,766	1,010,944
Prepayments		451,726	417,906
		68,970,686	66,986,910
Non – current assets			
Property, plants and equipment (net)	11	31,432,943	31,598,202
Projects under construction	12	458,747	452,623
Investment in associates	13	889,545	908,644
		32,781,235	32,959,469
Total assets		101,751,921	99,946,379
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade payables		2,031,829	2,524,724
Loan – short term	14	9,668,270	8,527,942
Due to shareholders		4,844,950	4,845,768
Other credit balances	15	638,747	1,409,460
		17,183,796	17,307,894
Non – current liabilities			
Due to related parties	16	18,236,488	17,068,619
Employees' benefits		1,189,938	1,200,000
		19,426,426	18,268,619
Total liabilities		36,610,222	35,576,513
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,090,872	10,090,872
Other comprehensive income		(69,633)	(6,528)
Retained profit (loss)		120,460	(714,478)
		65,141,699	64,369,866
Total Liabilities & Equity		101,751,921	99,946,379

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-29

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

	Note	For the period ended	
		31/03/2019	31/03/2018
		Consolidated	Separate
Continuing operations			
Sales		10,151,484	9,313,543
Cost of Sales	17	(8,883,428)	(9,336,283)
Gross profit (loss)		1,268,056	(22,740)
Selling and distribution expenses	18	(125,810)	(199,254)
Administrative expenses	19	(362,664)	(383,236)
Operating profit (loss)		779,582	(605,230)
Other income		11,350	5,149
Share of profit of associates	13	44,006	29,588
Profit (loss) of period from continuing operations		834,938	(570,493)
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates		(63,105)	7,337
Comprehensive income for the period		771,833	(563,156)
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		0.015	(0.018)

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-29

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Changes in Equity

For the period ended 31 March, 2019	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit (loss)	Total
Balance as at 1 January, 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
Profit of the period	-	-	-	834,938	834,938
Other comprehensive income	-	-	(63,105)	(63,105)	(63,105)
Total comprehensive income	-	-	(63,105)	834,938	771,833
Balance as at 31 March, 2019	55,000,000	10,090,872	(69,633)	120,460	65,141,699
For the period ended 31 March, 2018	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit (loss)	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	-	-	-	(570,493)	(570,493)
Share of OCI of associates	-	-	7,337	-	7,337
Total comprehensive income	-	-	7,337	(570,493)	(563,156)
Balance as at 31 March, 2018	55,000,000	10,090,872	(3,459)	8,576,673	73,664,086

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-29

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

		For the period ended	
	Note	31/03/2019	31/03/2018
Operating activities			
Profit (loss) of the Period		834,938	(570,493)
Adjustments			
Share of (profit) of associates	13	(44,006)	(29,588)
Depreciation	11	673,619	660,441
Working capital adjustments			
Trade receivables		(1,706,383)	(397,870)
Cheques under collection		925,898	813,159
Prepayments		66,180	(334,118)
Inventory and warehouses		(2,860,089)	237,723
Orders and inventory in transit		415,039	(28,746)
Other debit balances and prepaid expenses		(174,870)	(446,605)
Trade payables		(492,895)	15,074
Due to shareholders		(818)	(496)
Other credit balances		(780,775)	(785,132)
Income tax paid		-	(303,595)
Net cash flows from operating activities		(3,144,162)	(1,170,246)
Investing activities			
Purchase of property and equipment	11	(508,360)	(279,457)
Projects under construction		(6,124)	243,830
Net cash flows from investing activities		(514,484)	(35,627)
Financing activities			
Due to related parties		1,140,328	-
Loans		1,167,869	1,360,888
Net cash flows from financing activities		2,308,197	1,360,888
Net (decrease) increase in cash and cash equivalent		(1,350,449)	155,015
Cash and cash equivalents at 1 January		2,437,590	626,870
Cash and cash equivalent at 31 March	5	1,087,141	781,885

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-26

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

1- Reporting Entity

Northern Cement Company (Public Shareholding) is domiciled and registered in Jordan under the registration number (464) with (55,000,000) JOD capital. The company's head office is at Amman , and the factory is at Al- Mowaqar. The company primarily involved in clinker industry and grinding, cement industry, implementation of other industrial projects and purchasing lands as necessary in addition to other objectives mentioned in registration record.

Group structure

-White Stars for Mining Investments

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

2- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

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

2.2 Basis of consolidation

- The consolidated financial statements comprise the financial statements of the group and its subsidiary as at 31 December 2018.
- Consolidation of a subsidiary begins when the group obtains control over the subsidiary and ceases when the group loses control of the subsidiary.
- Control is achieved when the group has power over the investee or rights to variable returns from its involvement with the investee and the ability to use its power over the investee to affect its returns (generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control).
- Profit or loss and each component of OCI are attributed to the equity holders of the parent of the group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.
- When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the group are eliminated in full on consolidation.

3-Accounting policies

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

A- Investments in subsidiaries

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

B- Investment in associates

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

C- Current versus non-current classification

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

An asset is current when it is:

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

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

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

All other liabilities are classified as non-current.

D-Fair value measurement

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

E- Revenue from contracts with customers

- Revenue from contracts with customers is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the company expects to be entitled in exchange for those goods or services.
- The company shall account for a contract with a customer only when all of the following criteria are met:

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

F- Taxes

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

- When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included the net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

G-Foreign currency

Transactions and balances

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

Group companies

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

II- Dividend

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

I- Property, plant and equipment

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

J- Leases

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

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

K- Borrowing costs

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

L- Financial Instruments- initial recognition and subsequent measurement

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

1- Financial assets

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

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

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

- **Financial assets at amortized cost**

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

2- Financial liabilities

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

M- Inventory and Warehouses

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

N- Impairment of non-financial assets

- The company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash generated units fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or cash generated units exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.
- A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

O-Cash and cash equivalent

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

P- Provisions

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

Q- Employee benefits

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

4. Other information

4.1 Standards issued but not yet effective:

1- IFRS 16 (Leases)

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

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

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

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

Lessor will continue to distinguish between operating and finance leases.

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

2-IFRS 17(Insurance contracts)

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

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

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

IFRS 17 is effective from 1 January 2021.

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

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

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

The interpretation is effective form 1 January 2019.

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

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

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

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

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

The amendments are effective from 1 January 2019.

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

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

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

7- Annual improvements cycle 2015-2017.

These improvements include:

A- IFRS 3 (Business Combinations)

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

B- IFRS 11 (Joint Arrangements)

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

C- IAS 12 (Income Tax)

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

Those amendments are effective from 1 January 2019.

D- IAS 23 (Borrowing Costs)

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

Those amendments are effective from 1 January 2019.

4.2 Events after the reporting period

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

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

4.3 Contingent Liabilities

Contingent liabilities are obligations that could result from a past event and will confirm their presence only by the occurrence or non-occurrence of a future uncertain and not within the control of the company and are not recognized in the records because it is not likely to flow release of economic benefits for the payment of the obligation cannot be measured amount of the obligation reliably.

Bank guarantees (net)	102,286
Law suites	68,496

4.4 Significant estimates and judgments:

- The preparation of financial statements requires the use of accounting estimates which by definition will seldom equal the actual result. Management also needs to exercise judgment in applying the accounting policies.
- Estimates and judgments are continually evaluated. they are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that may have a financial impact on the entity and that are believed to be reasonable under the circumstances.

Northern Cement Company (P.S)
Notes to the consolidated financial statements

- The areas involving significant estimates or judgments are:
 - 1- The company has tested the impairment of trade receivable, pursuant to the company estimates there is no impairment on its value.
 - 2- Estimated useful life of property & equipment. (Note 11).

4.5 Financial risk management

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

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

The company may expose to the following risks:

A- Market risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices; it comprises three types of risk:

- **Interest rate risk:**

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

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

Northern Cement Company (P.S)
Notes to the consolidated financial statements

• **Foreign currency risk:-**

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

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

B- Credit risk

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

C- Liquidity risk

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

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

5- Cash and cash equivalents

	31/03/2019	31/12/2018
Cash at hand	301,613	132,352
Petty cash	34,633	54,428
Arab Bank / current account	14,721	18,138
Islamic International Arab Bank- USD	112,205	10,430
Islamic International Arab Bank- JOD	78,680	367,989
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	4,263	81
Safwa Islamic Bank- JOD	19,072	1,040,748
Safwa Islamic Bank – USD	521,458	812,928
Total	1,087,141	2,437,590

6-Cheques under collection

	31/03/2019	31/12/2018
Safwa Islamic Bank	3.892.998	4.818.896
Total	3,892,998	4,818,896

7- Due from related party

	31/03/2019	31/12/2018	Nature of relation	Nature of transaction
Sarah Zamzam Co.	50,955	50,955	Associate	Financing
Total	50,955	50,955		

8-Inventory and warehouses

	31/03/2019	31/12/2018
Raw materials	48,617,364	45.847.646
Finished goods	897,041	715,853
Packing materials	348,462	370,440
Spare parts and maintenance	4.314.501	4.383,488
Oil , grease and water	2,456	2.308
Total	54,179,824	51,319,735

9-Prepaid expenses

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Factory's insurance	20,471	30,706
Consulting and subscription	112,039	97,756
Professional fees	34,237	38,873
Health insurance	104,307	157,561
Donations	12,065	22,187
Maintenance	70,495	71,696
Maintenance of the mill	71,115	76,619
Rent	56,776	22,559
Consumables	2,805	3,668
Islamic mourabha	61,148	-
Law suits	17,215	-
Total	<u>562,673</u>	<u>521,625</u>

10- Other debit balances

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	736,050	731,883
Due from tax	39,390	32,114
Claims to social security and others	39,813	45,377
Due from employees	127,439	99,496
Total	<u>1,044,766</u>	<u>1,010,944</u>

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

11- Property and equipment

	Lands	Buildings	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and decorations	Total
Depreciation rate	-	%10- %4	%10-%5	%15	%15-%9	
Cost						
At 1 January 2018	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Additions	-	143,773	376,439	-	22,126	542,338
At 31 December 2018	915,683	14,313,931	37,580,045	1,200,168	687,523	54,697,350
Additions	-	200,322	124,074	179,085	4,879	508,360
At 31 March 2019	915,683	14,514,253	37,704,119	1,379,253	692,402	55,205,710
Deprecation						
At 1 January 2018	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Additions	-	695,292	1,834,980	46,860	46,167	2,623,299
At 31 December 2018	-	5,719,326	15,769,658	1,069,373	540,791	23,099,148
Additions	-	174,324	471,546	17,477	10,272	673,619
At 31 03 March , 2019	-	5,893,650	16,241,204	1,086,850	551,063	23,772,767
Net book value						
At 31 December 2018	915,683	8,594,605	21,810,387	130,795	146,732	31,598,202
At 31 March 2019	915,683	8,620,603	21,462,915	292,403	141,339	31,432,943

12- Projects under construction

	31/03/2019	31/12/2018
Opening balance	452,623	673,979
Additions	6,124	
Transfer to property, plants and equipment	-	(221,356)
Total	458,747	452,623

13-Investment in associates

	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	31/03/2019	31/03/2019
Current assets	3,962,004	211
Non- current assets	8,195,126	170,400
Current liability	7,949,615	74,526
Equity	4,207,515	96,085
Share percentage	20%	50%
Company's share in equity	841,503	48,042
Carrying amount of the associates	841,503	48,042
	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	31/03/2019	31/03/2019
Revenue	3,901,969	-
Cost of sales	(3,597,794)	-
Administrative expenses	(84,143)	-
Profit for the year	220,032	-
Other comprehensive income		
Exchange differences	(315,526)	-
Total Other comprehensive income	(95,494)	-
Company's share of profit for the year	44,006	-
Company's share of other comprehensive income	(63,105)	-

Northern Cement Company (P.S)
Notes to the consolidated financial statements

14-Loan – short term

	31/03/2019	31/12/2018
Safva Islamic Bank	9,668,270	8,527,942
Total	9,668,270	8,527,942

15- Other credit balances

	31/03/2019	31/12/2018
Accrued expenses	498,753	642,631
Employees' tax	7,429	4,917
Due to social security	43,976	42,890
Other payables	2,387	2,387
Sale tax	86,202	716,635
Total	638,747	1,409,460

16- Due to related parties

	31/03/2019	31/12/2018	Nature of relation	Type of transaction
Northern Region Cement - KSA	18,236,488	17,068,619	Mother Co.	Financing
Total	18,236,488	17,068,619		

17- Cost of sales

	Note	31/03/2019	31/03/2018
Raw materials		6,036,667	6,967,070
Operational expenses	17-1	2,360,790	1,991,840
Depreciation		667,160	648,231
Cost of production		9,064,617	9,607,141
Finished goods / opening balance		715,852	837,447
Goods available for sale		9,780,469	10,444,588
Finished goods / ending balance		(897,041)	(1,108,305)
Total		8,883,428	9,336,283

Northern Cement Company(P.S)

Notes to the financial statements

17-1- Operational expenses

	31/03/2019	31/03/2018
Wages and salaries	391,932	387,034
Social security	56,460	54,855
Water and electricity	1,563,016	1,145,337
Maintenance	133,083	133,702
Mail and phone	1,705	1,731
Health insurance	45,189	43,198
Stationery	1,193	957
Car expenses	4,028	4,680
Transportation	17,743	18,679
Employeestransportation	29,744	28,020
Security	13,600	13,480
Hospitality	7,370	7,553
Analysis of samples	6,312	-
Miscellaneous	4,989	9,405
Profession clothes	2,547	2,921
Cleaning	39,036	47,030
Rent	-	625
Oils	14,212	-
Factory insurance	10,038	9,992
Maintenance of machines	18,593	23,636
Employees' benefits	-	59,005
Total	2,360,790	1,991,840

Northern Cement Company (P.S)
Notes to the financial statements

18-Selling and distribution expenses

	31/03/2019	31/03/2018
Wagesand salaries	24,453	25,838
Social security	3,569	3,658
Transportation	2,069	4,250
Cars' expenses	1,411	676
Exhibitions	4,800	-
Miscellaneous	1,166	255
Mail and phone	517	384
Hospitality	3,518	2,532
Medical insurance	2,874	2,989
Stationery	238	125
Advertising	24,187	23,960
Traveling	275	-
Transportation and shipping	51,377	122,855
Non-deductible tax	2,300	1,302
Selling expenses	3,056	2,539
Employees' benefits	-	7,891
Total	125,810	199,254

Northern Cement Company (P.S)
Notes to the financial Statements

19- Administrative expenses

	31/03/2019	31/03/2018
Salaries and bonuses	167,648	163,392
Social security	21,553	20,464
Water, electricity and telephone	7,490	6,881
Stationery	1,343	2,384
Cars' expenses	10,679	4,914
Traveling	7,704	6,030
Advertising	471	4,922
Rents	12,500	12,500
Professional fees	23,702	17,383
Hospitality	2,381	3,754
Health insurance	9,181	8,265
Maintenance	2,112	2,183
Fees and licenses	799	8,916
Insurance	200	183
Membership and subscriptions	27,526	25,879
Computers' expenses	1,626	2,368
Cleaning	5,347	6,893
Donation	22,492	29,519
Transportation	14,061	14,736
Miscellaneous	17,390	10,283
Employees' benefits	-	19,177
Depreciation	6,459	12,210
Total	362,664	383,236