

شركة إسمنت الشمالية  
Northern Cement Co.

Date: 20 / 05 /2020	التاريخ :- 20 / 05 / 2020
To: Jordan Securities Commission  Amman Stock Exchange  Securities Depository Center	السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين السادة /بورصة عمان المحترمين السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين
Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2019	الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 2019/12/31
Attached the Audited Financial Statements of (NORTHERN CEMENT CO.) for the fiscal year ended 31/12/2019	مرافق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة (اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة ) عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31
Kindly accept our high appreciation and respect.	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،
NORTHERN CEMENT CO.  General Manager's  Suleiman Malhas	شركة اسمنت الشمالية م.ع.م المدير العام سليمان ملحس • مرفق القوائم المالية باللغة العربية + انجليزي (2019/12/31)

شركة إسمنت الشمالية  
(شركة مساهمة عامة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
القوائم المالية الموحدة  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2019

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

---

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

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة اسمنت الشمالية (المساهمة العامة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2019 وقائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

في رأينا أن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة اسمنت الشمالية المساهمة العامة كما في 31 كانون الأول 2019 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

### أساس الرأي

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

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

### أمر التدقيق المهمة

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

### المواد الخام

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
بلغت قيمة المواد الخام كما في 31 كانون الأول 2019 (40,558,803) دينار أردني، (2018: 45,847,646) دينار أردني.	تتضمن إجراءات التدقيق المتبعة الحصول على دراسة هندسية من قبل خبراء لجرد كميات المواد الخام بالإضافة الى دراسة إجراءات الرقابة والإجراءات الأخرى المتعلقة ببند المخزون وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.



### المعلومات الأخرى

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

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

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

### مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

### مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

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

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

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

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

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

#### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وأن القوائم المالية متفقة معها ونوصي بالمصادقة عليها.

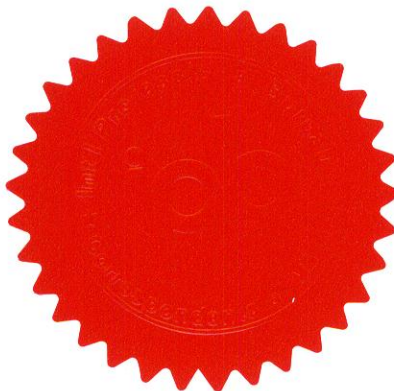
عن IPB

د. ريم الأعرج

اجازة رقم (820)

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

23 كانون الثاني 2020





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

كما في 31 كانون الأول		إيضاح	الموجودات
2018	2019		الموجودات المتداولة
2,437,590	1,615,124	5	نقد ونقد معادل
4,818,896	5,256,651	6	شيكات برسم التحصيل
5,354,300	6,896,784		ذمم مدينة تجارية
50,955	52,121	7	مطلوب من أطراف ذات علاقة
51,468,050	47,518,946	8	مخزون
1,054,959	27,132		طلبات وبضاعة بالطريق
373,310	322,394	9	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,010,944	1,083,255	10	أرصدة مدينة أخرى
417,906	102,012		دفعات مقدمة
<b>66,986,910</b>	<b>62,874,419</b>		
			الموجودات غير المتداولة
31,598,202	29,561,189	11	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
452,623	516,299	12	مشاريع تحت التنفيذ
908,644	1,077,123	13	استثمار في شركات حليفة
<b>32,959,469</b>	<b>31,154,611</b>		
<b>99,946,379</b>	<b>94,029,030</b>		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
2,524,724	1,542,082		ذمم دائنة تجارية
-	400,804	14	مخصص ضريبة الدخل
	50,130	14	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية
8,527,942	3,059,706	15	قرض قصير الاجل
4,845,768	35,289		أمانات مساهمين
1,409,460	888,396	16	أرصدة دائنة أخرى
<b>17,307,894</b>	<b>5,976,407</b>		
			المطلوبات غير المتداولة
17,068,619	18,058,328	17	مطلوب لأطراف ذات علاقة
1,200,000	1,090,579		مخصص منافع موظفين
<b>18,268,619</b>	<b>19,148,907</b>		
<b>35,576,513</b>	<b>25,125,314</b>		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10,090,872	10,568,033		احتياطي اجباري
(6,528)	(34,805)		حقوق الملكية الأخرى
(714,478)	3,370,488		ارباح (خسائر) مدورة
<b>64,369,866</b>	<b>68,903,716</b>		
<b>99,946,379</b>	<b>94,029,030</b>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 8 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية  
(شركة مساهمة عامة)  
قائمة الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر الموحدة (بالدينار الأردني)

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		ايضاح	
2018	2019		
دينار اردني	دينار اردني		
			العمليات المستمرة
39,331,004	48,939,677		ايرادات
(38,276,721)	(41,808,772)	18	تكلفة الايرادات
<b>1,054,283</b>	<b>7,130,905</b>		مجمل الربح
(665,350)	(848,752)	19	مصاريف بيع وتوزيع
(1,468,805)	(1,486,219)	20	مصاريف ادارية
<b>(1,079,872)</b>	<b>4,795,934</b>		الربح (الخسارة) التشغيلية
90,667	20,372		دخل اخر
202,812	196,755	13	حصة الشركة من أرباح شركات حليفة
<b>(786,393)</b>	<b>5,013,061</b>		الربح (الخسارة) قبل الضرائب
-	(400,804)	14	مصروف ضريبة الدخل
-	(50,130)	14	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
<b>(786,393)</b>	<b>4,562,127</b>		ربح (خسارة) السنة بعد الضرائب
			الدخل الشامل الآخر
4,268	(28,277)	13	حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر لشركات حليفة
<b>(782,125)</b>	<b>4,533,850</b>		الدخل الشامل للسنة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
<b>(0.014)</b>	<b>0.083</b>		عائد السهم





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

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول		ايضاح	
2018	2019		
			<b>النشاط التشغيلي</b>
(786,393)	5,013,061		ربح (خسارة) السنة قبل الضرائب
			<b>تعديلات</b>
2,623,299	2,701,150	11	استهلاكات
19,526	-		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(202,812)	(196,756)	13	حصة الشركة من (ارباح) الاستثمارات في شركات حليفة
			<b>تعديلات رأس المال العامل</b>
(1,100,658)	(1,542,484)		ذمم مدينة تجارية
5,972	(437,755)		شيكات برسم التحصيل
(1,054,959)	1,027,827		طلبات بالطريق
(9,242,128)	3,949,104		مخزون
(162,015)	(21,395)		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
(358,192)	315,894		دفعات مقدمة
118,476	(982,642)		ذمم دائنة تجارية
115,096	(630,485)		أرصدة دائنة اخرى ومنافع الموظفين
(781,908)	-		ضريبة الدخل المدفوعة
<b>(10,806,696)</b>	<b>9,195,519</b>		<b>صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي</b>
			<b>النشاط الاستثماري</b>
(542,338)	(664,137)	11	شراء ممتلكات ومعدات
221,356	(63,676)	12	مشاريع تحت التنفيذ
<b>(320,982)</b>	<b>(727,813)</b>		<b>صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري</b>
			<b>النشاط التمويلي</b>
8,729,952	989,709		مطلوب لأطراف ذات علاقة
(50,955)	(1,166)		مطلوب من اطراف ذات علاقة
(4,268,541)	(4,810,479)		امانات المساهمين
8,527,942	(5,468,236)		القروض
<b>12,938,398</b>	<b>(9,290,172)</b>		<b>صافي التدفق النقدي من نشاط التمويل</b>
1,810,720	(822,466)		صافي(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
626,870	2,437,590		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
<b>2,437,590</b>	<b>1,615,124</b>	5	<b>النقد والنقد المعادل في 31 كانون الاول</b>

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 8 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

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

## 1- معلومات عن الشركة

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

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

### الشركات التابعة

#### شركة النجوم البيضاء لاستثمارات التعدين

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

## 2- السياسات المحاسبية الهامة

### 2.1-أسس اعداد القوائم المالية

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

ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعداد الموجودات المالية بالقيمة العادلة واية 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 وشركاتها التابعة كما في 2019/12/31.
- ✓ 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 الام وغير المسيطرين حتى لو اصبح 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 الاصول والالتزامات وحقوق الملكية والايرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بأي معلومات بين اعضاء المجموعة.

### 3-السياسات المحاسبية الاساسية

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 فانه يتم تصنيف الشركة المستثمر بها على انها شركة تابعة وتمتلك الشركة السيطرة على الشركة المستثمر بها عندما تتعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكتها مع الجهة المستثمر بها او يكون لها حقوق في هذه العوائد وتكون قادرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطتها على الجهة المستثمر بها ويتم اعادة تقييم السيطرة اذا نشأت أي ظروف تشير الى 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 او مشاريع مشتركة .  
✓ التأثير الهام يكون من خلال التأثير على قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها ولكن لا تعتبر سيطرة او مشروع مشترك.  
✓ يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركة الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية، وبموجب هذه الطريقة يتم الاعتراف بالاستثمار مبدئياً بالتكلفة. وبعد ذلك يتم تعديل التكلفة بحصة الشركة من صافي أصول المنشأة المستثمر بها من تاريخ التملك. يتم دمج الشهرة العائدة للشركات الحليفة مع كلفة الاستثمار ولا يتم فحص التدني لها بشكل منفصل.  
✓ في تاريخ القوائم المالية، تقوم الشركة بدراسة وجود اي ادلة موضوعية حول تدني قيمة الاستثمار في الشركة الحليفة. اذا كان هناك دليل واضح على هذا التدني فيتم احتساب قيمته على اساس الفرق بين القيمة القابلة للتحقق من الاستثمار في الشركة الحليفة والقيمة المسجلة ويتم تسجيل خسائر التدني في قائمة الارباح والخسائر.

#### ج- تصنيف الاصول المتداولة وغير المتداولة

تعرض المنشأة اصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي اعتمادا على تصنيف الاصول والالتزامات الى متداولة وغير متداولة.

#### يكون الاصل متداولاً عندما:

- من المتوقع ان يتم تحفقه او متوقع بيعه او استهلاكه خلال الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لاغراض المتاجرة.
- من المتوقع تحفقه خلال 12 شهر بعد فترة اعداد التقرير عندما يكون الاصل نقدا او معادل للنقد الا اذا كان هناك قيود على استبداله او استعماله لتسوية التزام معين لمدة اثني عشر شهرا على الاقل بعد فترة اعداد التقارير.

جميع الاصول الاخرى يتم تصنيفها على انها اصول 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 الاصل ونقل الالتزام يتم في السوق الاصلي للاصول و الالتزام، او في غياب السوق الاصلي في السوق الاكثر ربحا او التزاما.
- جميع الاصول والالتزامات التي تقاس او يتم الافصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية تصنف من خلال التسلسل الهرمي للقيمة العادلة والموضح ادناه ، استنادا الى الحد الادنى من المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة ككل:

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

#### هـ- الايرادات من العقود مع العملاء

- يتم الاعتراف بالايرادات 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 لها قبضه مقابل السلع او الخدمات التي سيتم نقلها الى العميل. وعند تقييم ما اذا كانت قابلية تحصيل مبلغ العوض النقدي هو امر ممكن، يجب على المنشأة ان تأخذ بعين الاعتبار فقط قدرة العميل ونيته لدفع ذلك المبلغ عند استحقاقه. يمكن ان يكون مبلغ العوض النقدي الذي يحق للمنشأة الحصول عليه اقل من السعر المذكور في العقد اذا كان العوض النقدي متغيرا لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضا على السعر المتفق عليه.
- عندما يتم استيفاء التزام الاداء، ينبغي ان تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كإيرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

#### و- الضرائب

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

- يتم اقتطاع ما نسبته 1% من الدخل الخاضع للضريبة كضريبة مساهمة وطنية.
- يتم الاعتراف بالمصاريف والأصول بعد خصم ضريبة المبيعات باستثناء:
- عندما يتم تكبد ضريبة المبيعات على الأصول المشتراه أو الخدمات وتكون غير مقبولة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة المبيعات كجزء من تكلفة الاستحواذ على الأصل أو كجزء من المصاريف المتكبدة وحيثما يكون ملائم.
- يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته أو دفعه لدائرة الضريبة و تقيد جزء من الذمم المدينة أو الدائنة في المركز المالي.

#### ز- العملات الأجنبية

##### ■ المعاملات والأرصدة بالعملات الأجنبية

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

#### شركات المجموعة

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

#### ح- توزيعات الأرباح

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

#### ط- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الأصل في حالة التشغيل تكلفة اجزاء من الأصل وتكاليف الاقتراض بالإضافة الى بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالإضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.



- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الارباح او الخسائر
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة وجميع مصاريف الاصلاح والصيانة الاخرى يتم الاعتراف في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم تكبدها.
- ✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحا منها القيمة المتبقية في نهاية فترة حياتها الإنتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك في قائمة الارباح او الخسائر.
- ✓ تقوم الشركة بمراجعة طرق الاستهلاك والعمر الانتاجي والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات في تاريخ اعداد البيانات المالية وتقوم باجراء التعديلات اذا لزم الامر.

#### ي- عقود الايجار

##### المستأجر

- يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 على عقود الايجار التي تنقل كليا او جزئيا الحق في السيطرة على استخدام اصل محدد لمدة زمنية محددة مقابل بدل محدد. وتتم بموجب هذا المعيار رسملة كافة عقود الايجار والاعتراف باصول والتزامات مقابلها ويستثنى من ذلك عقود الايجار قصيرة الاجل وعقود الايجار ذات القيمة المنخفضة حيث يتم اثبات دفعات الايجار المرتبطة بتلك العقود كمصروف اما بطريقة القسط الثابت او اي اساس منتظم اخر.
- يجب على المستأجر في تاريخ بداية العقد اثبات اصل مقابل حق الاستخدام والتزام عقد الايجار.
- في تاريخ بداية العقد يجب على المستأجر قياس اصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتضمن:
  - مبلغ القياس الاولي للالتزام عقد الايجار.
  - اي دفعات لعقد الايجار تمت في او قبل تاريخ بداية عقد الايجار ناقصاً اي حوافز ايجار مستلمة.
  - اي تكاليف مباشرة اولية متكبدة بواسطة المستأجر.
  - تقدير للتكاليف التي سينكدها المستأجر في تفكيك وازالة الاصل محل العقد، واعادة الموقع الذي يوجد فيه الاصل الى الحالة الاصلية او اعادة الاصل نفسه الى الحالة المطلوبة وفقا لاحكام وشروط عقد الايجار.
- يجب على المستأجر في تاريخ بداية عقد الايجار قياس التزام عقد الايجار بالقيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ ويجب خصم دفعات الايجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الايجار اذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. واذا لم يكن في الامكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب ان يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الاضافي للمستأجر.
- يتم استهلاك اصل حق الاستخدام على مدى الفترة الاقصر بين كل من مدة العقد والعمر الانتاجي للاصل المحدد.
- اذا كان عقد الايجار ينقل ملكية الاصل الاساسي او تكلفة حق الاستخدام تعكس ان المنشأة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فانه يتم استهلاك قيمة الاستخدام على مدى العمر الانتاجي للاصل الاساسي ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الايجار.
- تقوم المنشأة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 لتحديد ما اذا كانت قيمة حق الاستخدام قد تدنت وتحسب اي خسارة تدني في القيمة المحددة.

#### المؤجر

- يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته اما على أنه عقد ايجار تشغيلي او انه عقد ايجار تمويلي.
- يصنف عقد الايجار على انه عقد ايجار تمويلي اذا كان يحول بصورة جوهرية كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الاصل محل العقد. ويتم تصنيف عقد الايجار على انه عقد ايجار تشغيلي اذا كان لا يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الاصل محل العقد.
- في تاريخ بداية عقد الايجار يجب على المؤجر اثبات الاصول المحتفظ بها بموجب عقد ايجار تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على انها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد الايجار.
- يجب على المؤجر اثبات دفعات عقود الايجار من عقود الايجارات التشغيلية على انها دخل اما بطريقة القسط الثابت او اي اساس منتظم اخر. ويجب على المؤجر تطبيق اساس منتظم اخر اذا كان ذلك الاساس اكثر تعبير عن النمط الذي تتناقص فيه الفوائد من استخدام الاصل محل العقد

#### ك-تكاليف الاقتراض

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

#### ل-الادوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

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

#### 1. الموجودات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئيا 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 حصريا بالدفعات المتعلقة بالمبلغ الاساسي والفائدة على رصيد المبلغ الاساسي غير المسدد.

لغرض القياس اللاحق فان الموجودات المالية تصنف كالتالي:

#### - الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

#### - تدني الموجودات المالية

- ✓ الاصول 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 للنشط للأصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.



## 2. المطلوبات المالية

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

### م- المخزون

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

### ن- خسائر التدني للأصول غير المالية

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

### س- النقد والنقد المعادل

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

#### ع- المخصصات

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

#### ف- منافع الموظفين

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

#### 4- المعلومات الأخرى

##### 4.1 معايير التقارير الدولية الجديدة والمعدلة سارية المفعول اعتباراً من 1/1/2019

##### 1- المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

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

لا تختلف محاسبة المؤجر بموجب المعيار المحاسبة الدولي لأعداد التقارير المالية رقم 16 بشكل جوهري عن المعالجة المحاسبية في ظل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث يستمر المؤجر بالتمييز بين الإيجار التشغيلي والإيجار التمويلي. يتطلب المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية المؤجر والمستأجر بعمل إفصاحات مكثفة حول عقود الإيجار وتكون سارية

المفعول بتاريخ 2019/01/01

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

صدر المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم 17 في شهر أيار 2017 وهو يحل محل المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم 4. يطبق المعيار الدولي لأعداد 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 بهدف المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم 17 إلى تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين والتي يعتبر مفيداً بما يتفق مع متطلبات التأمين ويكون ساري المفعول اعتباراً من 2019/01/01.



### 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 ستتعامل مع المعالجة الضريبية غير الموثوقة بشكل منفصل او مجتمعة مع المعالجات الضريبية الاخرى غير الموثوقة ويصبح هذا التفسير ساري المفعول من 2019/01/01.

### 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 اعتبارا من 2019/01/01.

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

تعالج تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 19 المعالجات المحاسبية لتعديلات خطط التسوية التي تحدث خلال فترة التقرير. هذه التعديلات تحدد بأنه على المنشأة تحديد كلفة الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد خطة التعديل او التسوية وتحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية وماهو معامل الخصم المستخدم وتكون هذه التعديلات سارية المفعول من 2019/01/01.

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

توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة التي تطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 على الفوائد طويلة الاجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة والتي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تعتبر بالجواهر جزء من صافي الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك. تعتبر هذه التفسيرات ذات صلة لأنها تدل على ان نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 قابل للتطبيق على الفوائد طويلة الاجل ويتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي اعتبارا من 2019/01/01.

### 7- التحسينات السنوية

تتضمن التحسينات مايلى:

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

توضح هذه التعديلات بأن على المنشأة التي تمتلك السيطرة على الاعمال في مشروع مشترك تطبيق متطلبات دمج الاعمال المستحوذ عليها على مراحل. وللقيام بذلك يقوم المستحوذ باعادة قياس الفائدة المتوخاة من الاعمال المشتركة وتصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/01/01.

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

توضح التعديلات على هذا المعيار بأن المصالح التي تم الحصول عليها مسبقا من خلال عمليات مشتركة غير خاضعة لاعادة القياس وعلى المنشأة تطبيق هذه التعديلات على المعاملات التي تحتوي على سيطرة مشتركة اعتبارا من 2019/01/01.

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

توضح هذه التعديلات بأن آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الارباح ترتبط بشكل مباشر مع عمليات او احداث سابقة ادت الى توليد ارباح قابلة للتوزيع اكثر 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 2019/01/01.

#### (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 2019/01/01.

#### 4.2- الأحداث بعد فترة اعداد التقارير

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

- ✓ تلك الأحداث التي توفر دليلاً في الظروف التي سادت بفترة اعداد تقرير وتعتبر أحداث معدلة وعليه يجب ان تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الأحداث بتاريخ اعداد القوائم المالية.
- ✓ تلك الأحداث التي تشير 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.
- لا يوجد أي أحداث لاحقة معدلة أو غير معدلة يمكن الإشارة إليها والتي من الممكن أن تؤثر على البيانات المالية.

#### 4.3- الالتزامات المحتملة

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

كفالات بنكية (بالصافي)	90,701
------------------------	--------

#### 4.4- استخدام الأحكام والتقديرات

- ✓ ان اعداد البيانات المالية يتطلب القيام بإجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادراً ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما ان الإدارة تحتاج الى 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. ان المنشأة ومن خلال التدريب ومعايير الإدارة والاجراءات الموضوعية تهدف الى المحافظة على الالتزام وبناء بيئة رقابية والتي يفهم من خلالها الموظفين القواعد والالتزامات بشكل واضح يمكن ان تتعرض الشركة للمخاطر التالية

##### أ- مخاطر السوق

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

- مخاطر سعر الفائدة: تتمثل في مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التغيرات في اسعار الفائدة السوقية. تتعرض المنشأة لمخاطر التغير في اسعار الفائدة السوقية بشكل اساسي نتيجة الالتزامات طويلة الاجل والمرتبطة بأسعار فائدة غير ثابتة. وتقوم الشركة بإدارة مخاطر سعر الفائدة عن طريق مراقبة تغييرات في اسعار الفائدة على ان لا تتجاوز حدود معينة.
- مخاطر العملة الاجنبية : تمثل مخاطر العملة الاجنبية مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية بسبب التغيرات في اسعار صرف العملات. تتعرض الشركة لمخاطر العملة بشكل رئيسي من النشاطات التشغيلية عندما يكون لديها ايرادات او مصاريف بالعملة الاجنبية او استثمارات اجنبية. تقوم الشركة بإدارة مخاطر العملة الاجنبية عن طريق مراقبة التذبذب في اسعار الصرف وتعتقد ان مخاطر العملة المرتبطة بالدولار الامريكي محدودة جدا كون سعر الدولار الامريكي محدد امام سعر الدينار الاردني.

##### 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 الاقصى 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 باجراء 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 على 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 بالتزامات المستقبلية

#### 5- نقد ونقد معادل

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
132,352	301,012	الصندوق العام
54,428	48,840	السلف النثرية
18,138	9,202	البنك العربي - جاري
10,430	54,229	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
367,989	134,607	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
81	4,263	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
1,040,748	113,304	بنك صفوة الاسلامي - دينار
812,928	36,664	بنك صفوة الاسلامي - دولار
-	161,397	بنك صفوة الاسلامي - توفير دينار
-	751,110	بنك صفوة الاسلامي - توفير دولار
<b>2,437,590</b>	<b>1,615,124</b>	<b>المجموع</b>

#### 6- شبكات برسم التحصيل

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
-	3,477,387	البنك العربي الاسلامي الدولي
4,818,896	1,779,264	بنك صفوة الاسلامي
<b>4,818,896</b>	<b>5,256,651</b>	<b>المجموع</b>

#### 7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	2018	2019	
		دينار اردني	دينار اردني	
تمويلية	شركة حليفة	50,955	52,121	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
		<b>50,955</b>	<b>52,121</b>	<b>المجموع</b>

#### 8- المخزون

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
45,847,646	40,558,803	مواد خام
715,853	1,453,797	بضاعة تامة الصنع
370,440	248,515	مستودع التعبئة والتغليف
4,531,803	5,256,238	مستودع قطع الغيار والصيانة
2,308	1,593	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
<b>51,468,050</b>	<b>47,518,946</b>	<b>المجموع</b>



9 - مصاريف مدفوعة مقدما

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
30,706	31,305	تأمين المصنع
97,756	41,873	استشارات واشتراكات
38,873	52,500	أتعاب مهنية
157,561	159,365	تأمين صحي
22,187	14,792	تبرعات
22,559	22,559	إيجارات
3,668	-	مواد مستهلكة
<b>373,310</b>	<b>322,394</b>	<b>المجموع</b>

10 - أرصدة مدينة أخرى

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
731,883	735,550	تأمينات كفالات
32,114	124,624	أمانات ضريبة الدخل
45,377	33,172	مطالبات الضمان الاجتماعي
99,496	87,835	ذمم موظفين
<b>1,010,944</b>	<b>1,083,255</b>	<b>المجموع</b>

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

1-1 ممتلكات ومصانع ومعدات

المجموع	اثاث وديكورات %15 - %9	سيارات واليات متحركة %15	ماكينات ومعدات واجهزة و عدد %10 - %5	مباني وساحات وطرق %10 - %4	أراضي	نسبة الاستهلاك التكلفة في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
54,155,012	665,397	1,200,168	37,203,606	14,170,158	915,683	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
542,338	32,830	-	365,735	143,773	-	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
54,697,350	698,227	1,200,168	37,569,341	14,313,931	915,683	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
664,137	13,623	250,677	61,512	21,722	316,603	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
55,361,487	711,850	1,450,845	37,630,853	14,335,653	1,232,286	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
20,475,849	494,624	1,022,513	13,934,678	5,024,034	-	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
2,623,299	46,167	46,860	1,834,980	695,292	-	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
23,099,148	540,791	1,069,373	15,769,658	5,719,326	-	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
2,701,150	40,725	79,081	1,884,048	697,296	-	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
25,800,298	581,516	1,148,454	17,653,706	6,416,622	-	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
31,598,202	157,436	130,795	21,799,683	8,594,605	915,683	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019
29,561,189	130,334	302,391	19,977,147	7,919,031	1,232,286	في 1 كانون الثاني 2018 في 31 كانون الاول 2018 في 31 كانون الاول 2019



## 12- مشاريع تحت التنفيذ

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
673,979	452,623	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
-	63,676	اضافات
(221,356)	-	(استبعادات)
452,623	516,299	الرصيد كما في 31 كانون الاول

## 13- الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
2019	2019	
211	4,915,675	موجودات متداولة
-	9,112,624	موجودات غير متداولة
78,633	8,872,631	مطلوبات متداولة
91,978	5,155,669	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
45,989	1,031,134	حصة الشركة في حقوق الملكية
45,989	1,031,134	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
2019	2019	
-	18,743,198	الايرادات
-	(17,161,583)	تكلفة الايرادات
(4,107)	(587,571)	مصاريف ادارية
(4,107)	994,044	ربح السنة
-	(141,385)	الدخل الشامل الاخر
(4,107)	852,659	فروقات ترجمة عملة
(2,054)	198,809	مجموع الدخل الشامل
-	(28,277)	حصة الشركة من نتائج الاعمال
		حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر

14- الضرائب

- ضريبة الدخل

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
781,908	-	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
-	400,804	مصروف ضريبة الدخل
(781,908)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
-	400,804	الرصيد كما في 31 كانون الاول

- ضريبة المساهمة الوطنية

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
-	-	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
-	50,130	مصروف المساهمة الوطنية
-	-	الضريبة المدفوعة
-	50,130	الرصيد كما في 31 كانون الاول

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

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

- استناداً للمادة (22) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (16) لسنة 1995 والمادة (8) من قانون الاستثمار رقم (68) لسنة 2003 فقد تم منح المشروع اعفاء ضريبي بنسبة 50% من الدخل الخاضع للضريبة ولمدة عشر سنوات تبدأ من تاريخ بدء العمل أو الإنتاج الفعلي للمشروع

15 - قرض قصير الاجل

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
8,527,942	3,059,706	بنك صفوة الاسلامي
8,527,942	3,059,706	المجموع

16- أرصدة دائنة أخرى

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
642,631	68,583	مصاريف مستحقة
4,917	6,772	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
42,890	43,654	أمانات الضمان الاجتماعي
2,387	61,458	ذمم وأمانات أخرى
716,635	707,929	أمانات ضريبة المبيعات
<b>1,409,460</b>	<b>888,396</b>	<b>المجموع</b>

17 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	2018	2019	
تمويلية	الشركة الام	دينار اردني	دينار اردني	
		17,068,619	18,058,328	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
		<b>17,068,619</b>	<b>18,058,328</b>	<b>المجموع</b>

18- تكلفة الايرادات

2018	2019	ايضاح
دينار اردني	دينار اردني	
26,320,535	30,053,530	المواد المستخدمة في الإنتاج
9,244,186	9,827,333	18 - 1 مصاريف صناعية
2,590,405	2,665,854	استهلاكات
<b>38,155,126</b>	<b>42,546,717</b>	<b>تكلفة الإنتاج</b>
837,447	715,852	بضاعة تامة الصنع اول المدة
<b>38,992,573</b>	<b>43,262,569</b>	<b>البضاعة المعدة للبيع</b>
(715,852)	(1,453,797)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
<b>38,276,721</b>	<b>41,808,772</b>	<b>المجموع</b>



18-1 مصاريف صناعية

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
1,655,097	1,604,932	رواتب و أجور
209,263	216,382	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
5,950,363	6,682,920	ماء وكهرباء
495,664	438,403	صيانة و إصلاحات
78,243	76,868	محروقات
10,694	11,724	بريد و هواتف
175,469	177,735	تأمين صحي علاجات
5,112	5,115	قرطاسية و مطبوعات
17,706	20,249	مصاريف سيارات
117,333	117,245	اجور نقل موظفين
54,916	54,750	أمن و حماية
30,886	32,186	ضيافة
59,151	43,840	تحليل عينات
27,538	32,437	متفرقة
22,119	16,562	ملابس مهنية
161,595	151,720	نظافة
1,042	-	ايجار
10,829	3,122	سفر و اقامة
97,397	100,615	مصاريف اليات
40,023	40,528	تامين المصنع
23,746	-	مكافاة نهاية الخدمة
<b>9,244,186</b>	<b>9,827,333</b>	<b>المجموع</b>

19- مصاريف بيع و توزيع

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
121,318	115,816	رواتب و أجور
13,894	14,284	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
2,903	5,953	مصاريف سيارات
8,299	6,076	مصاريف معارض
6,544	5,826	متفرقة
2,330	1,919	بريد و هواتف
14,692	15,729	ضيافة
12,463	12,600	تأمين صحي
463	870	قرطاسية و مطبوعات
96,263	91,129	دعاية و اعلان
5,015	1,426	سفر
342,189	393,861	نقل محلي و خارجي و شحن
38,977	178,095	مصاريف بيعية
-	5,168	ضريبة غير قابلة للخصم
<b>665,350</b>	<b>848,752</b>	<b>المجموع</b>

20- المصاريف الادارية

2018	2019	
دينار اردني	دينار اردني	
740,311	733,188	رواتب ومكافآت
82,591	86,209	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
24,087	26,090	مياه وكهرباء وهاتف
9,001	6,666	قرطاسية ومطبوعات
23,344	34,598	مصاريف سيارات
15,716	13,630	معارض ومؤتمرات
18,135	6,593	سفر
13,874	6,689	دعاية و إعلان
50,000	50,000	إيجارات
101,371	146,786	أتعاب مهنية و قضايا
41,337	32,604	ضيافة
36,494	38,121	تأمين صحي
8,136	7,610	مصاريف صيانة
10,411	10,560	رسوم ورخص
2,030	29,069	مصاريف بنكية
741	2,932	تأمين
8,388	5,243	مصاريف كمبيوتر
25,397	24,656	نظافة
85,658	83,964	تبرعات
114,700	83,832	عضوية واشتراكات
24,189	21,883	متفرقة
32,894	35,296	استهلاكات
<b>1,468,805</b>	<b>1,486,219</b>	<b>المجموع</b>

**Northern Cement Company**  
**"Public Shareholding Company"**  
**Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Consolidated Financial Statements**  
**31 December 2019**  
**and**  
**Independent Auditors' Report**



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

---

Contact

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

## Independent Auditors Report

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

### Opinion

We have audited consolidated financial statements of Northern Cement Company (P.S) which comprise consolidated statement of financial position as at 31 December 2019 and consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statements of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Northern Cement Company as at 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

### Basis of opinion:

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing; our responsibilities under those standards are further described in the auditors' responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Jordan and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide basis for our opinion.

### Key audit matters:

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statement of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon and we do not provide a separate opinion on these matters. Following description of key audit matter:

#### **Raw materials**

<b>The Key audit matter</b>	<b>How the matter was addressed in our audit:</b>
The value of Raw materials reached (40,558,803) JOD as at 31 December, 2019, (45,847,646 : 2018) JOD	Auditing procedures regarding raw materials include obtaining a report from experts in quantitative counting in addition to testing control procedures and other procedures related to inventory according to ISAs.



### **Other information**

Management is responsible for the other information, which comprises the information does not include in the financial statements and auditors' report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work that we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, and then we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern and, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

### **Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements:**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if,

Individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

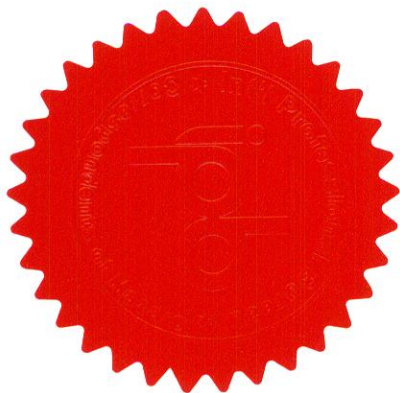
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period, and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report, unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonable are expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**The Report on other legal and regularity requirement**

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

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

Amman - Jordan  
23 Jan 2020





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

Assets	Notes	As at 31 December	
		2019	2018
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalent	5	1,615,124	2,437,590
Cheques under collection	6	5,256,651	4,818,896
Trade receivables		6,896,784	5,354,300
Due from related parties	7	52,121	50,955
Inventory	8	47,518,946	51,468,050
Orders and inventory in transit		27,132	1,054,959
Prepaid expenses	9	322,394	373,310
Other debit balances	10	1,083,255	1,010,944
Payments in advance		102,012	417,906
		<b>62,874,419</b>	<b>66,986,910</b>
<b>Non – current assets</b>			
Property and equipment (net)	11	29,561,189	31,598,202
Projects under construction	12	516,299	452,623
Investment in associates	13	1,077,123	908,644
		<b>31,154,611</b>	<b>32,959,469</b>
<b>Total assets</b>		<b>94,029,030</b>	<b>99,946,379</b>
<b>Liabilities and Equity</b>			
<b>Current liabilities</b>			
Trade payables		1,542,082	2,524,724
Income tax provision	14	400,804	-
National contribution tax provision	14	50,130	-
Loan – short term	15	3,059,706	8,527,942
Due to shareholders		35,289	4,845,768
Other credit balances	16	888,396	1,409,460
		<b>5,976,407</b>	<b>17,307,894</b>
<b>Non – current liabilities</b>			
Due to related parties	17	18,058,328	17,068,619
Employees' benefits		1,090,579	1,200,000
		<b>19,148,907</b>	<b>18,268,619</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>25,125,314</b>	<b>35,576,513</b>
<b>Equity</b>			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,568,033	10,090,872
Other equity		(34,805)	(6,528)
Retained profit (loss)		3,370,488	(714,478)
		<b>68,903,716</b>	<b>64,369,866</b>
<b>Total Liabilities &amp; Equity</b>		<b>94,029,030</b>	<b>99,946,379</b>

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 9-27



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

	Note	For the year ended 31 December	
		2019	2018
		JOD	JOD
<b>Continuing operations</b>			
Revenues		48,939,677	39,331,004
Cost of revenues	18	(41,808,772)	(38,276,721)
<b>Gross profit</b>		<b>7,130,905</b>	<b>1,054,283</b>
Selling and distribution expenses	19	(848,752)	(665,350)
Administrative expenses	20	(1,486,219)	(1,468,805)
<b>Operating profit (loss)</b>		<b>4,795,934</b>	<b>(1,079,872)</b>
Other income		20,372	90,667
Share of profit of associates	13	196,755	202,812
<b>Profit (loss) before taxes</b>		<b>5,013,061</b>	<b>(786,393)</b>
Income tax expense	14	(400,804)	-
National contribution tax expense	14	(50,130)	-
<b>Profit (loss) for the year after taxes</b>		<b>4,562,127</b>	<b>(786,393)</b>
<b>Other comprehensive income</b>			
Share of OCI of associates	13	(28,277)	4,268
<b>Comprehensive income for the year</b>		<b>4,533,850</b>	<b>(782,125)</b>
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
<b>Earnings per share</b>		<b>0.083</b>	<b>(0.014)</b>

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 9-27

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

	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit (loss)	Total equity
<b>Balance as at 31 December 2019</b>					
As at 1 January 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
Profit for the year	-	477,161	-	4,084,966	4,562,127
Other comprehensive income	-	-	(28,277)	-	(28,277)
<b>Total comprehensive income</b>	-	477,161	(28,277)	4,084,966	4,533,850
<b>As at 31 December 2019</b>	<b>55,000,000</b>	<b>10,568,033</b>	<b>(34,805)</b>	<b>3,370,488</b>	<b>68,903,716</b>
<b>Balance as at 31 December 2018</b>					
As at 1 January 2018	55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
(Loss) for the year	-	-	-	(786,393)	(786,393)
Other comprehensive income	-	-	4,268	-	4,268
<b>Total comprehensive income</b>	-	-	4,268	(786,393)	(782,125)
Dividends	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
<b>As at 31 December 2018</b>	<b>55,000,000</b>	<b>10,090,872</b>	<b>(6,528)</b>	<b>(714,478)</b>	<b>64,369,866</b>

Financial statements should be read in conjunction with the accompanying note from page 9-27

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

	Note	For the year ended 31 December	
		2019	2018
<b>Operating activities</b>			
Profit (loss) for the year before taxes		5,013,061	(786,393)
<b>Adjustments</b>			
Depreciation	11	2,701,150	2,623,299
Provision of employees' benefits		-	19,526
Share of ( profit) of associates	13	(196,756)	(202,812)
<b>Working capital adjustments</b>			
Trade receivables		(1,542,484)	(1,100,658)
Cheques under collection		(437,755)	5,972
Orders and inventory in transit		1,027,827	(1,054,959)
Inventory		3,949,104	(9,242,128)
Other debit balances and prepaid expenses		(21,395)	(162,015)
Payments in advance		315,894	(358,192)
Trade payables		(982,642)	118,476
Other credit balances		(630,485)	115,096
Paid Income tax		-	(781,908)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>9,195,519</b>	<b>(10,806,696)</b>
<b>Investing activities</b>			
Purchase of property and equipment	11	(664,137)	(542,338)
Projects under construction	12	(63,676)	221,356
<b>Net cash flows from investing activities</b>		<b>(727,813)</b>	<b>(320,982)</b>
<b>Financing activities</b>			
Due to related parties		989,709	8,729,952
Due from related parties		(1,166)	(50,955)
Due to shareholders		(4,810,479)	(4,268,541)
Loans		(5,468,236)	8,527,942
<b>Net cash flows from financing activities</b>		<b>(9,290,172)</b>	<b>12,938,398</b>
Net (decrease) increase in cash and cash equivalent		(822,466)	1,810,720
Cash and cash equivalents at 1 January		2,437,590	626,870
<b>Cash and cash equivalent at 31 December</b>	5	<b>1,615,124</b>	<b>2,437,590</b>

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 9-27



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

---

**1- Reporting Entity**

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

**Subsidiaries:**

**White Stars for Mining Investments**

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

**2- Significant accounting policies**

**2.1 Basis of preparation**

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

**2.2 Basis of consolidation**

- The consolidated financial statements comprise the financial statements of the group and its subsidiary as at 31 December 2019.
- Consolidation of a subsidiary begins when the group obtains control over the subsidiary and ceases when the group loses control of the subsidiary.
- Control is achieved when the group has power over the investee or rights to variable returns from its involvement with the investee and the ability to use its power over the investee to affect its returns (generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control).
- Profit or loss and each component of OCI are attributed to the equity holders of the parent of the group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

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

### **3-Accounting policies**

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

#### **A- Investments in subsidiaries**

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

#### **B- Investment in associates**

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

#### **C- Current versus non-current classification**

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

##### **An asset is current when it is:**

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

All other assets are classified as non-current.



**A liability is current when:**

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

All other liabilities are classified as non-current.

**D-Fair value measurement**

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

**E- Revenue from contracts with customers**

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



#### **F- Taxes**

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

#### **G-Foreign currency**

##### **Transactions and balances**

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

##### **Group companies**

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

## **H- Dividends**

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

## **I- Property, plant and equipment**

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

## **J- Leases**

### **Lessee**

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



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

#### **Lessor**

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

#### **K- Borrowing costs**

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

#### **L- Financial Instruments- initial recognition and subsequent measurement**

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

##### **1- Financial assets**

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



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

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

**- Financial assets at amortized cost**

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

**2- Financial liabilities**

- Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, as appropriate.
- All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.
- The company's financial liabilities include trade and other payables, loans and borrowings including bank overdrafts .....etc.
- 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 IAS17.

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, from 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**

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 a 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 in obtain 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.

There are no subsequent events to mention

#### 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)	90,701
-----------------------	--------

#### 4.4 Significant estimates and judgments:

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

#### 4.5 Financial risk management

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

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



The company may expose to the following risks:

**A- Market risk**

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument<sup>21</sup>.

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

• **Interest rate risk:**

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

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

• **Foreign currency risk:-**

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

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

**B- Credit risk**

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

The company manages credit risk by putting credit limit for each client, and monitoring uncollectable receivables in addition the company tests its receivables for impairment in its value.

**C- Liquidity risk**

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

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



**5- Cash and cash equivalents**

	2019	2018
Cash at hand	301,012	132,352
Petty cash	48,840	54,428
Arab Bank / current account	9,202	18,138
Islamic International Arab Bank- USD	54,229	10,430
Islamic International Arab Bank- JOD	134,607	367,989
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	4,263	81
Safwa Islamic Bank- JOD	113,304	1,040,748
Safwa Islamic Bank- USD	36,664	812,928
Safwa Islamic Bank – Saving JOD	161,397	-
Safwa Islamic Bank – Saving USD	751,110	-
<b>Total</b>	<b>1,615,124</b>	<b>2,437,590</b>

**6-Cheques under collection**

	2019	2018
Islamic International Arab Bank	3,477,387	-
Safwa Islamic Bank	1,779,264	4,818,896
<b>Total</b>	<b>5,256,651</b>	<b>4,818,896</b>

**7- Due from related party**

	2019	2018	Nature of relation	Nature of transaction
Sarah Zamzam Co.	52,121	50,955	Associate	Financing
<b>Total</b>	<b>52,121</b>	<b>50,955</b>		

### 8-Inventory

	2019	2018
Raw materials	40,558,803	45,847,646
Finished goods	1,453,797	715,853
Packing materials	248,515	370,440
Spare parts and maintenance	5,256,238	4,531,803
Oil , grease and water	1,593	2,308
<b>Total</b>	<b>47,518,946</b>	<b>51,468,050</b>

### 9-Prepaid expenses

	2019	2018
Factory's insurance	31,305	30,706
Consulting and subscription	41,873	97,756
Professional fees	52,500	38,873
Health insurance	159,365	157,561
Donations	14,792	22,187
Rent	22,559	22,559
Consumables	-	3,668
<b>Total</b>	<b>322,394</b>	<b>373,310</b>

### 10- Other debit balances

	2019	2018
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	735,550	731,883
Due from tax 2%	124,624	32,114
Claims to social security and others	33,172	45,377
Due from employees	87,835	99,496
<b>Total</b>	<b>1,083,255</b>	<b>1,010,944</b>

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	
<b>Cost</b>						
At 1 January 2018	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Additions	-	143,773	365,735	-	32,830	542,338
At 31 December 2018	915,683	14,313,931	37,569,341	1,200,168	698,227	54,697,350
Additions	316,603	21,722	61,512	250,677	13,623	664,137
At 31 December 2019	1,232,286	14,335,653	37,630,853	1,450,845	711,850	55,361,487
<b>Deprecation</b>						
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	-	697,296	1,884,048	79,081	40,725	2,701,150
At 31 December 2019	-	6,416,622	17,653,706	1,148,454	581,516	25,800,298
<b>Net book value</b>						
At 31 December 2018	915,683	8,594,605	21,799,683	130,795	157,436	31,598,202
At 31 December 2019	1,232,286	7,919,031	19,977,147	302,391	130,334	29,561,189



## 12- Projects under construction

	2019	2018
Balance at 1 January	452,623	673,979
Additions	63,676	-
Disposal	-	(221,356)
<b>Balance at 31 December</b>	<b>516,299</b>	<b>452,623</b>

## 13-Investment in associates

	Umm Qasr 2019	Sarah Zamzam 2019
Current assets	4,915,675	211
Non- current assets	9,112,624	-
Current liability	8,872,631	78,633
<b>Equity</b>	<b>5,155,669</b>	<b>91,978</b>
Share %	20%	50%
Company's share in equity	1,031,134	45,989
<b>Carrying amount of investments in assoc.</b>	<b>1,031,134</b>	<b>45,989</b>

	Umm Qasr 2019	Sarah Zamzam 2019
Revenue	18,743,198	-
Cost of sales	(17,161,583)	-
Administrative expenses	(587,571)	(4,107)
<b>Profit for the year</b>	<b>994,044</b>	<b>(4,107)</b>
Other comprehensive income		
Exchange differences	(141,385)	-
<b>Total Other comprehensive income</b>	<b>852,659</b>	<b>(4,107)</b>
<b>Company's share of profit for the year</b>	<b>198,809</b>	<b>(2,054)</b>
<b>Company's share of other comprehensive income</b>	<b>(28,277)</b>	<b>-</b>

## 14- Taxes

### -Income tax

	2019	2018
Balance at 1 January	-	781,908
Income tax expense	400,804	-
Paid Income tax	-	(781,908)
<b>Balance as 31 December</b>	<b>400,804</b>	<b>-</b>

**-National contribution tax**

	2019	2018
Balance at 1 January	-	-
Tax expense	50,130	-
Paid tax	-	-
<b>Balance as 31 December</b>	<b>50,130</b>	<b>-</b>

- Northern Cement Company is classified as industrial company as the main activity of the company is limited to the cement industry, so it is subjected to 14% from net income in compliance with Jordanian Taxation Law no. (68) for the year 2015. Tax registration number is (16602820) and sales tax registration number is (16602820).

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

- As per to article (22) from Jordanian Investment Law No. (16) for the year 1995 and article (8) from Jordanian Investment Law No. (68) for the year 2003, the company was exempted from 50% of income tax for 10 years starting at date of actual work.

**15-Loan – short term**

	2019	2018
Safwa Islamic Bank	3,059,706	8,527,942
<b>Total</b>	<b>3,059,706</b>	<b>8,527,942</b>

**16- Other credit balances**

	2019	2018
Accrued expenses	68,583	642,631
Employees' tax	6,772	4,917
Due to social security	43,654	42,890
Other payables	61,458	2,387
Sale tax	707,929	716,635
<b>Total</b>	<b>888,396</b>	<b>1,409,460</b>

**17- Due to related parties**

	2019	2018	Nature of relation	Type of transaction
Northern Region Cement - KSA	18,058,328	17,068,619	Mother Co.	Financing
<b>Total</b>	<b>18,058,328</b>	<b>17,068,619</b>		

Northern Cement Company  
Notes to the consolidated financial statements

**18- Cost of revenue**

	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Raw materials		30,053,530	26,320,535
Operational expenses	18-1	9,827,333	9,244,186
Depreciation		2,665,854	2,590,405
<b>Cost of production</b>		<b>42,546,717</b>	<b>38,155,126</b>
Goods / opening balance		715,852	837,447
<b>Goods available for sale</b>		<b>43,262,369</b>	<b>38,992,573</b>
Goods / ending balance		(1,453,797)	(715,852)
<b>Total</b>		<b>41,808,772</b>	<b>38,276,721</b>

**18-1 Operational Expenses**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wages and salaries	1,604,932	1,655,097
Social security	216,382	209,263
Water and electricity	6,682,920	5,950,363
Maintenance	438,403	495,664
Fuel	76,868	78,243
Mail and phone	11,724	10,694
Health insurance	177,735	175,469
Stationery	5,115	5,112
Car expenses	20,249	17,706
Transportation	117,245	117,333
Security	54,750	54,916
Hospitality	32,186	30,886
Analysis of samples	43,840	59,151
Miscellaneous	32,437	27,538
uniform	16,562	22,119
Cleaning	151,720	161,595
Rent	-	1,042
Travel and accommodation	3,122	10,829
Machines' expenses	100,615	97,397
Factory insurance	40,528	40,023
Employees' benefits	-	23,746
<b>Total</b>	<b>9,827,333</b>	<b>9,244,186</b>



Northern Cement Company  
Notes to the consolidated financial statements

**19-Selling and distribution expenses**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wages and salaries	115,816	121,318
Social security	14,284	13,894
Cars' expenses	5,953	2,903
Exhibitions	6,076	8,299
Miscellaneous	5,826	6,544
Mail and phone	1,919	2,330
Hospitality	15,729	14,692
Medical insurance	12,600	12,463
Stationery	870	463
Advertising	91,129	96,263
Traveling	1,426	5,015
Transportation and shipping	393,861	342,189
Selling expenses	178,095	38,977
Tax non-deductible	5,168	-
<b>Total</b>	<b>848,752</b>	<b>665,350</b>

**20- Administrative and general expenses**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salaries and bonuses	733,188	740,311
Social security	86,209	82,591
Water, electricity and telephone	26,090	24,087
Stationery	6,666	9,001
Cars' expenses	34,598	23,344
Exhibition	13,630	15,716
Traveling	6,593	18,135
Advertising	6,689	13,874
Rents	50,000	50,000
Professional fees	146,786	101,371
Hospitality	32,604	41,337
Health insurance	38,121	36,494
Maintenance	7,610	8,136
Fees and licenses	10,560	10,411
Banks' expenses	29,069	2,030
Insurance	2,932	741
Computers' expenses	5,243	8,388
Cleaning	24,656	25,397
Donations	83,964	85,658
Subscriptions	83,832	114,700
Miscellaneous	21,883	24,189
Depreciation	35,296	32,894
<b>Total</b>	<b>1,486,219</b>	<b>1,468,805</b>