



شركة إسمنت الشمالية  
Northern Cement Co.

<p>To: Jordan Securities Commission</p> <p>Amman Stock Exchange</p> <p>Securities Depository Center</p> <p><u>Subject: Quarterly Report</u></p> <p><u>as of 30/09/2020</u></p>	<p>التاريخ: 2020/10/29</p> <p>السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين</p> <p>السادة /بورصة عمان المحترمين</p> <p>السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين</p> <p><u>الموضوع: التقرير ربع السنوي</u></p> <p><u>كما هي في 30/09/2020</u></p>
<p>Attached the Quarterly Report of</p> <p>( NORTHERN CEMENT CO. ) as of 30/09/2020</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية</p> <p>لشركة ( اسمنت الشمالية المساهمة العامة</p> <p>المحدودة ) كما هي بتاريخ 2020/09/30م</p>
<p>Kindly accept our high appreciation and respect</p> <p>NORTHERN CEMENT CO.</p> <p>General Manager's</p> <p>Suleiman Malhas</p> 	<p>وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،</p> <p>شركة اسمنت الشمالية م.ع.م</p> <p>المدير العام</p> <p>سليمان ملحس</p>  <p>● مرفق البيانات المالية باللغة العربية + الانجليزية</p> <p>(2020/09/30)</p>



Head Office : Muwaqer - P.O.Box: 961186 Amman 11196 Jordan  
Tel.: +962 6 5650777 - Fax: +962 79 6696620  
Mob.: +962 79 9650777

Web.: www.njcco.net  
e-mail: info@njcco.net  
Amman - Jordan

المركز الرئيسي: الموقر - ص.ب: ٩٦١١٨٦ عمان ١١١٩٦ الأردن  
هاتف: ٩٦٢ ٦ ٥٦٥٠٧٧٧ - فاكس: ٩٦٢ ٧٩ ٦٦٩٦٦٢٠  
خلوي: ٩٦٢ ٧٩ ٩٦٥٠٧٧٧

شركة إسمنت الشمالية  
(شركة مساهمة عامة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
القوائم المالية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في  
30 أيلول 2020  
(غير مدققة)  
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

---

البيان	الصفحة
تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة المرحلية.....	1
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة .....	2
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلية الموحدة ..	3
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة .....	4
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة.....	5
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة.....	6

## تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

**مقدمة:** لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة إسمنت الشمالية (شركة مساهمة عامة) كما في 30 أيلول 2020 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

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

**الاستنتاج:** استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة إسمنت الشمالية كما في 30 أيلول 2020 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عن IPB  
د. ريم الأعرج  
إجازة رقم (820)

*Reem*

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية  
18 تشرين الاول 2020





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

كما في			
2019/12/31	2020/09/30	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
1,615,124	4,202,105	5	نقد ونقد معادل
5,256,651	3,182,926	6	شيكات برسم التحصيل
6,896,784	4,903,369		ذمم مدينة تجارية
52,121	52,613	7	مطلوب من أطراف ذات علاقة
47,518,946	42,565,373	8	مخزون
27,132	48,643		طلبات وبضاعة بالطريق
322,394	304,475	9	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,083,255	1,814,655	10	أرصدة مدينة أخرى
102,012	221,656		دفعات مقدمة
<b>62,874,419</b>	<b>57,295,815</b>		
			الموجودات غير المتداولة
29,561,189	28,909,803	11	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
516,299	2,415,307	12	مشاريع تحت التنفيذ
1,077,123	1,269,554	13	استثمار في شركات حليفة
<b>31,154,611</b>	<b>32,594,664</b>		
<b>94,029,030</b>	<b>89,890,479</b>		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
-	2,778,526	14	بنوك دائنة
1,542,082	2,161,904		ذمم دائنة تجارية
400,804	635,245	15	مخصص ضريبة الدخل
50,130	34,177	15	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية
3,059,706	-	16	قرض قصير الأجل
35,289	33,629		أمانات مساهمين
888,396	454,813	17	أرصدة دائنة أخرى
<b>5,976,407</b>	<b>6,098,294</b>		
			المطلوبات غير المتداولة
18,058,328	12,362,419	18	مطلوب لأطراف ذات علاقة
1,090,579	1,063,604		مخصص منافع موظفين
<b>19,148,907</b>	<b>13,426,023</b>		
<b>25,125,314</b>	<b>19,524,317</b>		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10,568,033	11,064,570		احتياطي اجباري
(34,805)	(20,622)		حقوق الملكية الأخرى
3,370,488	4,322,214		ارباح مدورة
<b>68,903,716</b>	<b>70,366,162</b>		
<b>94,029,030</b>	<b>89,890,479</b>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

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

الفترة المنتهية في			
2019/09/30	2020/09/30	ايضاح	
			العمليات المستمرة
35,191,218	27,770,646		المبيعات
(29,618,871)	(21,094,288)	19	تكلفة المبيعات
<b>5,572,347</b>	<b>6,676,358</b>		مجمل الربح
(589,475)	(422,811)	20	مصاريف بيع وتوزيع
(1,116,533)	(1,086,219)	21	مصاريف ادارية وعمومية
<b>3,866,339</b>	<b>5,167,328</b>		ربح الفترة التشغيلي
20,372	21,011		دخل آخر
133,718	178,248	13	حصة الشركة من أرباح شركات حليفة
<b>4,020,429</b>	<b>5,366,587</b>		ربح الفترة قبل الضرائب
(296,802)	(858,654)	15	مصروف ضريبة الدخل
-	(53,666)	15	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
<b>3,723,627</b>	<b>4,454,267</b>		ربح الفترة بعد الضرائب
			الدخل الشامل الآخر
(3,249)	14,183	13	حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
<b>(3,249)</b>	<b>14,183</b>		مجموع الدخل الشامل الآخر
<b>3,720,378</b>	<b>4,468,450</b>		الدخل الشامل للفترة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
<b>0.067</b>	<b>0.081</b>		عائد السهم

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية  
(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في 30 أيلول 2020	للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019	رأس المال	احتياطي اجباري	حقوق الملكية اخرى	أرباح مدورة	مجموع حقوق الملكية
في 1 كانون الثاني 2020	في 1 كانون الثاني 2019	55,000,000	10,568,033	(34,805)	3,370,488	68,903,716
ربح الفترة	ربح الفترة	-	496,537	-	3,957,730	4,454,267
الدخل الشامل الاخر	الدخل الشامل الاخر	-	-	14,183	-	14,183
مجموع الدخل الشامل للفترة	مجموع الدخل الشامل للفترة	-	496,537	14,183	3,957,730	4,468,450
توزيعات أرباح	توزيعات أرباح	-	-	-	(3,006,004)	(3,006,004)
مجموع التعاملات مع الملاك	مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	-	(3,006,004)	(3,006,004)
في 30 أيلول 2020	في 30 أيلول 2019	55,000,000	11,064,570	(20,622)	4,322,214	70,366,162
	للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019	رأس المال	احتياطي اجباري	حقوق الملكية اخرى	أرباح (خسائر) مدورة	مجموع حقوق الملكية
	في 1 كانون الثاني 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
	ربح الفترة	-	402,043	-	3,321,584	3,723,627
	الدخل الشامل الاخر	-	-	(3,249)	-	(3,249)
	مجموع الدخل الشامل للفترة	-	402,043	(3,249)	3,321,584	3,720,378
	في 30 أيلول 2019	55,000,000	10,492,915	(9,777)	2,607,106	68,090,244

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 25 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرراً معياً



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

الفترة المنتهية في			
30/09/2019	30/09/2020	ايضاح	
			النشاط التشغيلي
4,020,429	5,366,587		ربح الفترة قبل الضرائب
			تعديلات
2,027,791	1,050,234	11	استهلاكات
(133,718)	(178,248)	13	حصة الشركة من (ارباح) الاستثمارات في شركات حليفة
			تعديلات رأس المال العامل
(2,015,486)	1,993,415		ذمم مدينة تجارية
482,664	2,073,725		شيكات برسم التحصيل
458,517	(21,511)		طلبيات وبضاعة بالطريق
(1,105,057)	4,953,573		مخزون
124,963	(713,481)		مصاريف مدفوعة مقدماً وارصدة مدينة اخرى
285,667	(119,644)		دفعات مقدمة
(850,074)	619,822		ذمم دائنة تجارية
(5,110,753)	(460,588)		أرصدة دائنة اخرى ومنافع الموظفين
-	(693,832)	15	ضريبة الدخل و المساهمة الوطنية المدفوعة
<b>(1,815,057)</b>	<b>13,870,052</b>		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
			النشاط الاستثماري
(848,653)	(398,848)	11	شراء مستلكات ومعدات
(44,914)	(1,899,008)	12	مشاريع تحت التنفيذ
<b>(893,567)</b>	<b>(2,297,856)</b>		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
			النشاط التمويلي
-	2,778,526		بنوك دائنة
-	(492)		مطلوب من أطراف ذات علاقة
2,854,901	(5,695,909)		مطلوب لأطراف ذات علاقة
-	(1,660)		امانات المساهمين
(804,069)	(3,059,706)		القروض
	(3,006,004)		توزيعات الارباح
<b>2,050,832</b>	<b>(8,985,245)</b>		صافي التدفق النقدي من نشاط التمويل
(657,792)	2,586,981		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
2,437,590	1,615,124		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
<b>1,779,798</b>	<b>4,202,105</b>	5	النقد والنقد المعادل في 30 أيلول



## 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 الاسمنت، تنفيذ مشاريع صناعية، شراء الاراضي 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 اشركات الاخرى ، استيراد الكلنكر الابيض بجميع اصنافه ، صناعة وطحن الكلنكر.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة

### 2.1- أسس اعداد القوائم المالية

- أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية كما هي صادرة من قبل المجلس الدولي للمعايير المحاسبية (IASB).
- ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة واية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية).
- ت- لقد تم عرض القوائم المالية بالدينار الاردني وجميع المبالغ الواردة في القوائم المالية تم تقريبها الى اقرب دينار اردني الا اذا تم الاشارة الى غير ذلك.
- ث- تم عرض البيانات المالية بشكل مقارن مع البيانات المالية للفترة السابقة .

### 2.2-اساس التوحيد

- ✓ البيانات المالية الموحدة تشمل البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في 2020/09/30.
- ✓ 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 بان امتلاك غالبية الاصوات ينتج عنه سيطرة).

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

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

### 3- السياسات المحاسبية الأساسية

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

#### أ- الاستثمار في شركات تابعة

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

#### ب- الاستثمار في شركات حليفة

✓ الشركة الحليفة هي منشأة يمارس عليها المستثمر تأثيراً هاماً وغير مصنفة كمنشأة تابعة أو مشاريع مشتركة.  
✓ التأثير الهام يكون من خلال التأثير على قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها ولكن لا تعتبر سيطرة أو مشروع مشترك.

✓ يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركة الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية، وبموجب هذه الطريقة يتم الاعتراف بالاستثمار مبدئياً بالتكلفة. وبعد ذلك يتم تعديل التكلفة بحصة الشركة من صافي أصول المنشأة المستثمر بها من تاريخ التملك. يتم دمج الشهرة العائدة للشركات الحليفة مع كلفة الاستثمار ولا يتم فحص التدني لها بشكل منفصل.

✓ في تاريخ القوائم المالية، تقوم الشركة بدراسة وجود أي أدلة موضوعية حول تدني قيمة الاستثمار في الشركة الحليفة. إذا كان هناك دليل واضح على هذا التدني فيتم احتساب قيمته على أساس الفرق بين القيمة القابلة للتحقق من الاستثمار في الشركة الحليفة والقيمة المسجلة ويتم تسجيل خسائر التدني في قائمة الأرباح والخسائر.

#### ج- تصنيف الأصول المتداولة وغير المتداولة

تعرض المنشأة أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي اعتماداً على تصنيف الأصول والالتزامات إلى متداولة وغير متداولة.

#### يكون الأصل متداولاً عندما:

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



يكون الالتزام متداولاً عندما:

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

#### د- قياس القيمة العادلة

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

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

#### هـ- الإيرادات من العقود مع العملاء

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

#### و- الضرائب

- يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة الواجبة الدفع والتي تخص السنة المالية ويحسب مصروف الضريبة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وقد تختلف هذه الأرباح عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية والتي قد تشمل على إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في نفس السنة المالية أو غير مقبولة ضريبياً.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.
- يتم اقتطاع ما نسبته 1% من الدخل الخاضع للضريبة كضريبة مساهمة وطنية.
- يتم الاعتراف بالمصاريف 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 للبنود.

##### 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.



### ج- توزيعات الأرباح

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

### ط- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الأصل في حالة التشغيل تكلفة أجزاء من الأصل وتكاليف الاقتراض بالإضافة إلى بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالإضافة إلى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحة منها الاستهلاك المتراكم وأي خسائر تنفي في القيمة.
- ✓ إذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من أحد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فإنه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد أحد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الأرباح أو الخسائر.
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط إذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها إلى الشركة وجميع مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى يتم الاعتراف في قائمة الأرباح أو الخسائر عندما يتم تكبدها.
- ✓ قرر مجلس إدارة الشركة بتغيير طريقة احتساب مصروف الاستهلاك من طريقة القسط الثابت وفق النسب المئوية إلى طريقة احتساب الاستهلاك وفقاً لمعادلة وحدات الكميات المنتجة اعتباراً من 2020/01/01.
- ✓ تقوم الشركة بمراجعة طرق الاستهلاك والعمر الانتاجي والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات في تاريخ اعداد البيانات المالية وتقوم بإجراء التعديلات إذا لزم الأمر.

### ي- عقود الإيجار

#### المستأجر

- يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 على عقود الإيجار التي تنقل كلياً أو جزئياً الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لمدة زمنية محددة مقابل بدل محدد. وتتم بموجب هذا المعيار رسملة كافة عقود الإيجار والاعتراف باصول والتزامات مقابلها ويستثنى من ذلك عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة حيث يتم اثبات دفعات الإيجار 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 الإيجار.
- في تاريخ بداية العقد يجب على المستأجر قياس اصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتضمن:
  - مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار.
  - أي دفعات لعقد الإيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
  - أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر.
- تقدير للتكاليف التي سينكدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لاحكام وشروط عقد الإيجار.

- يجب على المستأجر في تاريخ بداية عقد الإيجار قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ ويجب خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الامكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب ان يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر.
- يتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدى انقضاء الاقصر بين كل من مدة العقد والعمر الانتاجي للأصل المحدد.
- إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي او تكلفة حق الاستخدام تعكس ان المنشأة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فإنه يتم استهلاك قيمة الاستخدام على مدى العمر الانتاجي للأصل الأساسي ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.
- تقوم المنشأة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 لتحديد ما إذا كانت قيمة حق الاستخدام قد تدنت وتحسب أي خسارة تدني في القيمة المحددة.

#### المؤجر

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

#### ك- تكاليف الاقتراض

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

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

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



## 1. الموجودات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئياً وبالقياص 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 لإدارة الأصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر فيجب ان يعطي الحق في التدفقات النقدية المرتبطة حصرياً بالدفعات المتعلقة بالمبلغ الاساسي والفائدة على رصيد المبلغ الاساسي غير المسدد.

لغرض القياس اللاحق فان الموجودات المالية تصنف كالتالي:

### - الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

### - تدني الموجودات المالية

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

## 2. المطلوبات المالية

- ✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية مبدئياً الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح 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 اطراف ذات علاقة والذمم الأخرى.
- ✓ القياس اللاحق للالتزامات المالية يعتمد على تصنيفها. القروض يتم الاعتراف بها لاحقاً بتكلفتها المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم استبعاد الالتزام المالي وباستخدام سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء.
- ✓ يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد اخذ الخصم او العلاوة او العمولات او الكلف التي تعتبر جزءاً من الفائدة الفعالة بعين الاعتراف. سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء يتم دمجها الى كلف التمويل في قائمة الارباح او الخسائر.

### م- المخزون

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

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

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

#### س- النقد والنقد المعادل

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

#### ع- المخصصات

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

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

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

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

#### ف- منافع الموظفين

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



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

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

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

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

لا تختلف محاسبة المؤجر بموجب المعيار المحاسبة الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 بشكل جوهري عن المعالجة المحاسبية في ظل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث يستمر المؤجر بالتمييز بين الايجار التشغيلي والايجار التمويلي. يتطلب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية المؤجر والمستأجر بعمل افصاحات مكثفة حول عقود الايجار وتكون سارية المفعول بتاريخ 2019/01/01

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

يتعلق التفسير رقم 23 للجنة معايير التقارير الدولية بمحاسبة ضريبة الدخل عند عدم التأكد من المعالجة الضريبية والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ولا يتم تطبيق هذا التفسير على الضرائب خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 وعلى المنشأة ان تقرر فيما اذا كانت ستعامل مع المعالجة الضريبية غير المؤثقة بشكل منفصل او مجتمعة مع المعالجات الضريبية الأخرى غير المؤثقة ويصبح هذا التفسير ساري المفعول من 2019/01/01.

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

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

وبغض النظر عن الجهة المستلمة او الدافعة لتعويضات الاستبعاد المبكر للعقد وتكون هذه التعديلات سارية المفعول وبأثر رجعي اعتباراً من 2019/01/01.

**4- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (تعديلات خطط التقليس أو 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 أو التسوية وتحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية وماهو معامل الخصم المستخدم وتكون هذه التعديلات سارية المفعول من 2019/01/01

**5- 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 لأعداد التقارير المالية رقم 9 على الفوائد طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة والتي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تعتبر بالجواهر جزء من صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك. تعتبر هذه التفسيرات ذات صلة لأنها تدل على ان نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم 9 قابل للتطبيق على الفوائد طويلة الأجل ويتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي اعتبارا من 2019/01/01.

**6- التحسينات السنوية**

تتضمن التحسينات مايلي:

**( أ ) المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم 11 ( الترتيبات المشتركة )**

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

**( ب ) معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (ضرائب الدخل)**

توضح هذه التعديلات بأن آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح ترتبط بشكل مباشر مع عمليات أو أحداث سابقة أدت 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 اعتمادا على الاعتراف الاصلي لهذه العمليات أو الأحداث وتصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/01/01.

**( ج ) معيار المحاسبة الدولي رقم 23 (تكاليف الاقتراض)**

توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة معاملة، كجزء من الاقتراض، اي مبالغ مقترضة تم استخدامها لتطوير اصل مؤهل عندما يتم استكمال جميع النشاطات الاساسية لجعل الاصل جاهز للاستخدام بشكل جوهري و تصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/01/01.



#### 4.2- الأحداث بعد فترة إعداد التقارير

- الأحداث بعد فترة إعداد التقرير هي تلك الأحداث المرغوبة أو غير المرغوبة التي تقع بين فترة إعداد التقرير وتاريخ المصادقة على إصدار بيانات مالية وهناك نوعين من أحداث بعد فترة إعداد التقارير :
- ✓ تلك الأحداث التي توفر دليلاً في الظروف التي سادت بفترة إعداد تقرير وتعتبر أحداث معدلة وعليه يجب أن تقوم المنشأة بالاعتراف بآثر هذه الأحداث بتاريخ إعداد القوائم المالية.
  - ✓ تلك الأحداث التي تشير إلى ظروف نشأت بعد فترة إعداد التقرير وتعتبر أحداث غير معدلة وعليه لا تقوم المنشأة بالاعتراف بآثر هذه الأحداث في تاريخ إعداد القوائم المالية مع وجوب الإفصاح عنها.
  - لا يوجد أي أحداث لاحقة معدلة أو غير معدلة يمكن الإشارة إليها والتي من الممكن أن تؤثر على البيانات المالية.

#### 4.3- 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

- ✓ إن إعداد البيانات المالية يتطلب القيام بأجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادراً ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما أن الإدارة تحتاج إلى القيام لبعض الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية.
  - ✓ يتم إعادة تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتعتمد على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى بما فيها التوقعات المستقبلية التي قد يكون لها أثر مالي على المنشأة والتي يمكن تقديرها بشكل معقول في ظل الظروف المحيطة.
  - ✓ أهم التقديرات والأحكام التي قامت بها الإدارة:
- 1- قامت الشركة بأجراء فحص تدني للذمم المدينة التجارية وحسب تقديراتها لا يوجد أي تدني في قيمتها.
  - 2- تقدير العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات (إيضاح 11).

#### 4.5- إدارة المخاطر المالية

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

##### أ- مخاطر السوق

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

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

#### ب- المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية تتمثل في عدم تسديد الأطراف المقابلة لالتزاماتها والمتعلقة بالأدوات المالية وعقود العملاء مما قد يؤدي إلى تعرض الشركة إلى الخسائر المالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناشئة عن نشاطاتها التشغيلية ( بشكل أساسي الذمم التجارية ) و نشاطاتها الأخرى بما فيها ودائعها لدى البنوك. تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الواردة في قائمة المركز المالي الحد الأقصى للتعرض إلى مخاطر الائتمان. تقوم الشركة بإدارة المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم المدينة التجارية عن طريق مراقبتها للسياسات وإجراءات منح الائتمان للعملاء ومن خلال وضع حدود ائتمانية لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة غير المحصلة بشكل مستمر. كما تقوم بإجراء اختبار التدني في تاريخ اعداد التقارير المالية من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة .

#### ج- مخاطر السيولة

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



5- نقد ونقد معادل

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
301,012	2,360,912	الصندوق العام
48,840	46,566	السلف النثرية
9,202	12,180	البنك العربي - جاري
54,229	269	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
134,607	44,410	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
4,263	4,263	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
113,304	-	بنك صفوة الاسلامي - دينار
36,664	4,164	بنك صفوة الاسلامي - دولار
161,397	1,586,330	بنك صفوة الاسلامي - توفير دينار
751,110	142,515	بنك صفوة الاسلامي - توفير دولار
<b>1,615,124</b>	<b>4,202,105</b>	<b>المجموع</b>

6- شيكات برسم التحصيل

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
3,477,387	-	البنك العربي الاسلامي الدولي
1,779,264	3,182,926	بنك صفوة الاسلامي
<b>5,256,651</b>	<b>3,182,926</b>	<b>المجموع</b>

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2019	30/09/2020	
		دينار اردني	دينار اردني	
تمويلية	شركة حليفة	52,121	52,613	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
		<b>52,121</b>	<b>52,613</b>	<b>المجموع</b>

8- المخزون

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
40,558,803	36,778,246	مواد خام
1,453,797	953,595	بضاعة تامة الصنع
248,515	284,125	مستودع التعبئة والتغليف
5,256,238	4,547,705	مستودع قطع الغيار والصيانة
1,593	1,702	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
<b>47,518,946</b>	<b>42,565,373</b>	<b>المجموع</b>

9 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
-	60,192	مكافآت
31,305	-	تأمين المصنع
41,873	47,412	استشارات واشتراكات
226,657	167,494	أتعاب مهنية و اخرى
22,559	29,377	إيجارات
<b>322,394</b>	<b>304,475</b>	<b>المجموع</b>

10 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
735,550	736,662	تأمينات كفالات
124,624	125,434	أمانات ضريبة الدخل
33,172	58,359	مطالبات الضمان الاجتماعي
87,835	82,126	ذمم موظفين
-	710,000	أمانات لدى الغير
<b>1,083,255</b>	<b>1,814,655</b>	<b>المجموع</b>

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

1- ممتلكات ومصانع ومعدات

30/9/2020

المجموع	اثاث و ليكورات	سيارات واليات متحركة	مكينات ومعدات واجهزة و عدد	مباني وساحات وطرق	اراضي	نسبة الاستهلاك التكلفة
54,697,350	687,523	1,200,168	37,580,045	14,313,931	915,683	في 1 كانون الثاني 2019
664,137	13,623	250,677	61,512	21,722	316,603	اضافات
55,361,487	701,146	1,450,845	37,641,557	14,335,653	1,232,286	في 31 كانون الاول 2019
398,848	12,738	20,175	356,504	9,431	-	اضافات
55,760,335	713,884	1,471,020	37,998,061	14,345,084	1,232,286	في 30 أيلول 2020
23,099,148	540,791	1,069,373	15,769,658	5,719,326	-	استهلاكات
2,701,150	40,725	79,081	1,884,048	697,296	-	في 1 كانون الثاني 2019
25,800,298	581,516	1,148,454	17,653,706	6,416,622	-	اضافات
1,050,234	26,856	60,446	439,488	523,444	-	في 31 كانون الاول 2019
26,850,532	608,372	1,208,900	18,093,194	6,940,066	-	اضافات
29,561,189	119,630	302,391	19,987,851	7,919,031	1,232,286	في 30 أيلول 2020
28,909,803	105,512	262,120	19,904,867	7,405,018	1,232,286	صافي القيمة الدفترية في 31 كانون الاول 2019 في 30 أيلول 2020

12- مشاريع تحت التنفيذ

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
452,623	516,299	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
63,676	1,899,008	اضافات
<b>516,299</b>	<b>2,415,307</b>	<b>المجموع</b>

13- الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/09/2020	30/09/2020	
211	7,524,251	موجودات متداولة
170,400	9,434,769	موجودات غير متداولة
80,326	10,836,964	مطلوبات متداولة
<b>90,285</b>	<b>6,122,055</b>	<b>حقوق الملكية</b>
50%	20%	نسبة المساهمة
45,143	1,224,411	حصة الشركة في حقوق الملكية
<b>45,143</b>	<b>1,224,411</b>	<b>القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة</b>
شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/09/2020	30/09/2020	
-	14,268,732	المبيعات
-	(13,066,887)	تكلفة المبيعات
(1,693)	(306,372)	مصاريف ادارية
<b>(1,693)</b>	<b>895,473</b>	<b>ربح الفترة</b>
-	70,913	الدخل الشامل الاخر
-	-	فروقات ترجمة عملة
<b>(847)</b>	<b>179,095</b>	<b>مجموع الدخل الشامل</b>
-	<b>14,183</b>	<b>حصة الشركة من نتائج الاعمال</b>
-	-	<b>حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر</b>



شركة إسمنت الشمالية (م.ع)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
14- بنوك دائنة

31/12/2019	30/09/2020
دينار اردني	دينار اردني
-	2,778,526
-	2,778,526

بنك صفوة الاسلامي - دينار  
المجموع

15- الضرائب

- مخصص ضريبة الدخل

31/12/2019	30/09/2020
دينار اردني	دينار اردني
-	400,804
400,804	858,654
-	(624,213)
400,804	635,245

الرصيد كما في 1 كانون الثاني  
مصروف ضريبة الدخل  
ضريبة الدخل المدفوعة  
المجموع

- مخصص ضريبة المساهمة الوطنية

31/12/2019	30/09/2020
دينار اردني	دينار اردني
-	50,130
50,130	53,666
-	(69,619)
50,130	34,177

الرصيد كما في 1 كانون الثاني  
مصروف ضريبة المساهمة الوطنية  
ضريبة المساهمة الوطنية المدفوعة  
المجموع

16 - قرض قصير الاجل

31/12/2019	30/09/2020
دينار اردني	دينار اردني
3,059,706	-
3,059,706	-

بنك صفوة الاسلامي  
المجموع

17- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2019	30/09/2020
دينار اردني	دينار اردني
68,583	57,581
6,772	7,461
43,654	43,641
61,458	3,339
707,929	342,791
888,396	454,813

مصاريف مستحقة  
أمانات ضريبة دخل الموظفين  
أمانات الضمان الاجتماعي  
ذمم وأمانات أخرى  
أمانات ضريبة المبيعات  
المجموع

18 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2019 دينار اردني	30/09/2020 دينار اردني	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية المجموع
تمويلية	الشركة الام	18,058,328	12,362,419	
		<u>18,058,328</u>	<u>12,362,419</u>	

19- تكلفة الايرادات

ايضاح	30/09/2019 دينار اردني	30/09/2020 دينار اردني
المواد المستخدمة في الإنتاج	20,337,599	14,208,523
مصاريف صناعية	7,069,448	5,362,983
استهلاكات	2,001,338	1,022,580
تكلفة الإنتاج	<b>29,408,385</b>	<b>20,594,086</b>
بضاعة تامة الصنع اول المدة	715,853	1,453,797
البضاعة المعدة للبيع	<b>30,124,238</b>	<b>22,047,883</b>
بضاعة تامة الصنع آخر المدة	(505,367)	(953,595)
المجموع	<u>29,618,871</u>	<u>21,094,288</u>

19-1 مصاريف صناعية

30/09/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
1,154,347	1,093,923	رواتب و أجور
165,072	117,429	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
4,780,505	3,280,964	ماء وكهرباء
311,434	254,082	صيانة و إصلاحات
44,172	45,101	محروقات
7,555	9,086	بريد وهاتف
132,675	141,842	تأمين صحي علاجات
3,673	1,833	قرطاسية ومطبوعات
11,225	15,595	مصاريف سيارات
49,895	39,459	تنقلات ومواصلات
88,107	66,492	اجور نقل موظفين
41,165	39,420	أمن وحماية
133,055	118,278	ضيافة و نظافة
29,848	23,297	تحليل عينات
14,454	12,907	متفرقة
6,117	10,490	ملابس مهنية
65,786	63,609	مصاريف البات
30,363	29,176	تأمين المصنع
<b>7,069,448</b>	<b>5,362,983</b>	<b>المجموع</b>

20- مصاريف بيع وتوزيع

30/09/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
73,944	85,116	رواتب و أجور
10,693	9,295	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
6,751	5,289	تنقلات
3,035	3,646	مصاريف سيارات
5,776	-	مصاريف معارض
3,855	5,045	متفرقة
1,510	1,986	بريد وهاتف
10,215	2,350	ضيافة
8,654	11,301	تأمين صحي
637	248	قرطاسية و مطبوعات
69,750	52,106	دعاية واعلان
279,560	193,963	نقل محلي وخارجي وشحن
5,168	3,750	ضريبة غير قابلة للخصم
109,927	48,716	مصاريف بيعية
<b>589,475</b>	<b>422,811</b>	<b>المجموع</b>



21- المصاريف الادارية و العمومية

30/09/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
504,567	533,892	رواتب ومكافآت
64,657	50,564	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
17,566	21,089	مياه وكهرباء وهاتف
5,372	1,986	قرطاسية ومطبوعات
26,018	19,511	مصاريف سيارات
12,630	-	معارض ومؤتمرات
3,618	1,321	سفر
5,314	1,766	دعاية و إعلان
37,500	37,500	إيجارات
116,109	58,743	أتعاب مهنية
5,522	4,804	ضيافة
27,553	28,640	تأمين صحي
5,600	3,769	مصاريف صيانة
27,563	5,268	مصاريف بنكية
593	1,701	تأمين
2,799	3,345	رسوم ورخص
2,993	4,231	مصاريف كمبيوتر
17,865	22,051	نظافة
73,252	65,361	تبرعات
42,574	35,339	تنقلات ومواصلات
70,995	82,245	عضوية واشتراقات
19,420	7,435	متفرقة
26,453	27,654	استهلاكات
-	68,004	قضايا
<b>1,116,533</b>	<b>1,086,219</b>	<b>المجموع</b>

**Northern Cement Company**  
**"Public Shareholding Company"**  
**Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Consolidated Interim Financial Statements**  
**For the nine months ended**  
**30 September 2020**  
**"Unaudited"**  
**with**  
**Report on Review of Interim Financial Statements**

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

---

**Contact**

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



## Report on Review of Interim Financial Statements

To the Shareholders of  
Northern Cement Company  
Public Shareholding Company

### Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of September.30, 2020 and consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income and consolidated interim statement of changes in equity and consolidated interim statements of cash flows for the nine-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

### Scope of Review

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

### Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated interim financial statement does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at September.30, 2020, and of its financial performance and its cash flows for the nine-month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

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



Amman - Jordan  
18 October 2020

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

Assets	Notes	As at	
		30/09/2020	31/12/2019
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalent	5	4,202,105	1,615,124
Cheques under collection	6	3,182,926	5,256,651
Trade receivables		4,903,369	6,896,784
Due from related parties	7	52,613	52,121
Inventory	8	42,565,373	47,518,946
Orders and inventory in transit		48,643	27,132
Prepaid expenses	9	304,475	322,394
Other debit balances	10	1,814,655	1,083,255
Payments in advance		221,656	102,012
		<b>57,295,815</b>	<b>62,874,419</b>
<b>Non – current assets</b>			
Property and equipment (net)	11	28,909,803	29,561,189
Projects under construction	12	2,415,307	516,299
Investment in associates	13	1,269,554	1,077,123
		<b>32,594,664</b>	<b>31,154,611</b>
<b>Total assets</b>		<b>89,890,479</b>	<b>94,029,030</b>
<b>Liabilities and Equity</b>			
<b>Current liabilities</b>			
Credit bank	14	2,778,526	-
Trade payables		2,161,904	1,542,082
Income tax provision	15	635,245	400,804
National contribution tax provision	15	34,177	50,130
Loan – short term	16	-	3,059,706
Due to shareholders		33,629	35,289
Other credit balances	17	454,813	888,396
		<b>6,098,294</b>	<b>5,976,407</b>
<b>Non – current liabilities</b>			
Due to related parties	18	12,362,419	18,058,328
Employees' benefits		1,063,604	1,090,579
		<b>13,426,023</b>	<b>19,148,907</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>19,524,317</b>	<b>25,125,314</b>
<b>Equity</b>			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		11,064,570	10,568,033
Other equity		(20,622)	(34,805)
Retained earnings		4,322,214	3,370,488
		<b>70,366,162</b>	<b>68,903,716</b>
<b>Total Liabilities &amp; Equity</b>		<b>89,890,479</b>	<b>94,029,030</b>

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-24



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

	Note	For the period ended	
		30/09/2020	30/09/2019
		JOD	JOD
<b>Continuing operations</b>			
Revenues		27,770,646	35,191,218
Cost of revenues	19	(21,094,288)	(29,618,871)
<b>Gross profit</b>		<b>6,676,358</b>	<b>5,572,347</b>
Selling and distribution expenses	20	(422,811)	(589,475)
Administrative expenses	21	(1,086,219)	(1,116,533)
<b>Operating profit for the period</b>		<b>5,167,328</b>	<b>3,866,339</b>
Other income		21,011	20,372
Share of profit of associates	13	178,248	133,718
<b>Profit for the period before taxes</b>		<b>5,366,587</b>	<b>4,020,429</b>
Income tax expense	15	(858,654)	(296,802)
National contribution tax expense	15	(53,666)	-
<b>Profit for the period after taxes</b>		<b>4,454,267</b>	<b>3,723,627</b>
<b>Other comprehensive income</b>			
Share of OCI of associates	13	14,183	(3,249)
<b>Total Other comprehensive income</b>		<b>14,183</b>	<b>(3,249)</b>
<b>Comprehensive income for the period</b>		<b>4,468,450</b>	<b>3,720,378</b>
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
<b>Earnings per share</b>		<b>0.081</b>	<b>0.067</b>

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-24



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

	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit	Total equity
<b>For the period ended 30 September 2020</b>					
As at 1 January 2020	55,000,000	10,568,033	(34,805)	3,370,488	68,903,716
Profit for the period	-	496,537	-	3,957,730	4,454,267
Other comprehensive income	-	-	14,183	-	14,183
<b>Total comprehensive income</b>	-	<b>496,537</b>	<b>14,183</b>	<b>3,957,730</b>	<b>4,468,450</b>
Dividends	-	-	-	(3,006,004)	(3,006,004)
<b>Total transaction with shareholders</b>	-	-	-	<b>(3,006,004)</b>	<b>(3,006,004)</b>
As at 30 September 2020	<b>55,000,000</b>	<b>11,064,570</b>	<b>(20,622)</b>	<b>4,322,214</b>	<b>70,366,162</b>
<b>For the period ended 30 September 2019</b>					
As at 1 January 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
Profit for the period	-	402,043	-	3,321,584	3,723,627
Other comprehensive income	-	-	(3,249)	-	(3,249)
<b>Total comprehensive income</b>	-	<b>402,043</b>	<b>(3,249)</b>	<b>3,321,584</b>	<b>3,720,378</b>
As at 30 September 2019	<b>55,000,000</b>	<b>10,492,915</b>	<b>(9,777)</b>	<b>2,607,106</b>	<b>68,090,244</b>

Financial statements should be read in conjunction with the accompanying note from page 6-24

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

		<b>For the period ended</b>	
	<b>Note</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>Operating activities</b>			
Profit for the period before taxes		5,366,587	4,020,429
<b>Adjustments</b>			
Depreciation	11	1,050,234	2,027,791
Share of ( profit) of associates	13	(178,248)	(133,718)
<b>Working capital adjustments</b>			
Trade receivables		1,993,415	(2,015,486)
Cheques under collection		2,073,725	482,664
Orders and inventory in transit		(21,511)	458,517
Inventory		4,953,573	(1,105,057)
Other debit balances and prepaid expenses		(713,481)	124,963
Payments in advance		(119,644)	285,667
Trade payables		619,822	(850,074)
Other credit balances and employee benefits		(460,588)	(5,110,753)
Paid Income tax and National contribution tax	15	(693,832)	-
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>13,870,052</b>	<b>(1,815,057)</b>
<b>Investing activities</b>			
Purchase of property and equipment	11	(398,848)	(848,653)
Projects under construction	12	(1,899,008)	(44,914)
<b>Net cash flows from investing activities</b>		<b>(2,297,856)</b>	<b>(893,567)</b>
<b>Financing activities</b>			
Credit bank		2,778,526	-
Due from related parties		(492)	-
Due to related parties		(5,695,909)	2,854,901
Due to shareholders		(1,660)	-
Loans		(3,059,706)	(804,069)
Dividends		(3,006,004)	
<b>Net cash flows from financing activities</b>		<b>(8,985,245)</b>	<b>2,050,832</b>
Net increase(decrease)in cash and cash equivalent		2,586,981	(657,792)
Cash and cash equivalents at 1 January		1,615,124	2,437,590
<b>Cash and cash equivalent at 30 September</b>	5	<b>4,202,105</b>	<b>1,779,798</b>

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-24



**Northern Cement Company**  
**"Public Shareholding Company"**  
**Notes to the consolidated Interim financial statements**

---

**1- Reporting Entity**

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

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

**Subsidiaries:**

**White Stars for Mining Investments**

White Stars for Mining Investments is a limited liability company owned 100% by the Cement company, with paid up capital (10,000) 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 30 June 2020.
- ✓ 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.
- The company changed depreciation method from straight line method to production unit method starting 01/01/2020.
- 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 on 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

- **Impairment of financial assets**

Financial assets not classified as at fair value, are assessed at each reporting date to determine whether there is an objective evidence of impairment such as indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy, the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

**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**

- 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 and effective from 1/1/2019:**

###### **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- 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.

#### ***3- 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.

#### ***4- 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.

***5- 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.

***6- Annual improvements cycle***

These improvements include:

***A- IFRS 11 (Joint Arrangements)***

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

***B- 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.

***C- 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 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**

	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Cash at hand	2,360,912	301,012
Petty cash	46,566	48,840
Arab Bank -Current account	12,180	9,202
Islamic International Arab Bank- USD	269	54,229
Islamic International Arab Bank- JOD	44,410	134,607
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	4,263	4,263
Safwa Islamic Bank- JOD	-	113,304
Safwa Islamic Bank- USD	4,164	36,664
Safwa Islamic Bank – Saving JOD	1,586,330	161,397
Safwa Islamic Bank – Saving USD	142,515	751,110
<b>Total</b>	<b>4,202,105</b>	<b>1,615,124</b>

**6-Cheques under collection**

	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Islamic International Arab Bank	-	3,477,387
Safwa Islamic Bank	3,182,926	1,779,264
<b>Total</b>	<b>3,182,926</b>	<b>5,256,651</b>

**7- Due from related party**

	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Nature of relation</b>	<b>Nature of transaction</b>
Sarah Zamzam Co.	52,613	52,121	Associate	Financing
<b>Total</b>	<b>52,613</b>	<b>52,121</b>		



**8-Inventory**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Raw materials	36,778,246	40,558,803
Finished goods	953,595	1,453,797
Packing materials	284,125	248,515
Spare parts and maintenance	4,547,705	5,256,238
Oil , grease and water	1,702	1,593
<b>Total</b>	<b><u>42,565,373</u></b>	<b><u>47,518,946</u></b>

**9-Prepaid expenses**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Bonuses	60,192	-
Factory's insurance	-	31,305
Consulting and subscription	47,412	41,873
Professional fees and others	167,494	226,657
Rent	29,377	22,559
<b>Total</b>	<b><u>304,475</u></b>	<b><u>322,394</u></b>

**10- Other debit balances**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	736,662	735,550
Due from tax	125,434	124,624
Claims to social security	58,359	33,172
Due from employees	82,126	87,835
Other deposits	710,000	-
<b>Total</b>	<b><u>1,814,655</u></b>	<b><u>1,083,255</u></b>

11- Property and equipment

	Lands	Buildings	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and decorations	Total
	-	%10- %4	%10- %5	%15	%15- %9	
Depreciation rate						
Cost						
At 1 January 2019	915,683	14,313,931	37,580,045	1,200,168	687,523	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	37,641,557	1,450,845	701,146	55,361,487
Additions	-	9,431	356,504	20,175	12,738	398,848
At 30 September 2020	1,232,286	14,345,084	37,998,061	1,471,020	713,884	55,760,335
Deprecation						
At 1 January 2019	-	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
Additions	-	523,444	439,488	60,446	26,856	1,050,234
At 30 September 2020	-	6,940,066	18,093,194	1,208,900	608,372	26,850,532
Net book value						
At 31 December 2019	1,232,286	7,919,031	19,987,851	302,391	119,630	29,561,189
At 30 September 2020	1,232,286	7,405,018	19,904,867	262,120	105,512	28,909,803

**12- Projects under construction**

	30/09/2020	31/12/2019
Balance at 1 January	516,299	452,623
Additions	1,899,008	63,676
<b>Total</b>	<b>2,415,307</b>	<b>516,299</b>

**13-Investment in associates**

	Umm Qasr 30/09/2020	Sarah Zamzam 30/09/2020
Current assets	7,524,251	211
Non- current assets	9,434,769	170,400
Current liability	10,836,964	80,326
<b>Equity</b>	<b>6,122,055</b>	<b>90,285</b>
Share %	20%	50%
Company's share in equity	1,224,411	45,143
<b>Carrying amount of investments in assoc.</b>	<b>1,224,411</b>	<b>45,143</b>

	Umm Qasr 30/09/2020	Sarah Zamzam 30/09/2020
Sales	14,268,732	-
Cost of sales	(13,066,887)	-
Administrative expenses	(306,372)	(1,693)
<b>Profit for the period</b>	<b>895,473</b>	<b>(1,693)</b>
<b>Other comprehensive income</b>		
Exchange differences	70,913	-
<b>Total other comprehensive income</b>	<b>70,913</b>	
<b>Company's share of profit</b>	<b>179,095</b>	<b>(847)</b>
<b>Company's share of other comprehensive income</b>	<b>14,183</b>	<b>-</b>

**14- Credit bank**

	30/09/2020	31/12/2019
Safwa Islamic Bank-JOD	2,778,526	-
<b>Total</b>	<b>2,778,526</b>	<b>-</b>



**15- Taxes**

**-Income tax**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Balance at 1 January</b>	400,804	-
Income tax expense	858,654	400,804
Paid income tax	(624,213)	-
<b>Total</b>	<u>635,245</u>	<u>400,804</u>

**-National contribution tax**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Balance at 1 January</b>	50,130	-
National contribution tax expense	53,666	50,130
Paid national contribution tax	(69,619)	-
<b>Total</b>	<u>34,177</u>	<u>50,130</u>

**16-Loan – short term**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Safwa Islamic Bank	-	3,059,706
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>3,059,706</u>

**17- Other credit balances**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Accrued expenses	57,581	68,583
Employees' tax	7,461	6,772
Due to social security	43,641	43,654
Other payables	3,339	61,458
Sale tax	342,791	707,929
<b>Total</b>	<u>454,813</u>	<u>888,396</u>

**18- Due to related parties**

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Nature of relation</u>	<u>Type of transaction</u>
Northern Region Cement - KSA	12,362,419	18,058,328	Mother Co.	Financing
<b>Total</b>	<u>12,362,419</u>	<u>18,058,328</u>		

**Northern Cement Company**  
**Notes to the consolidated Interim financial statements**

**19- Cost of revenue**

	<b>Note</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Raw materials		14,208,523	20,337,599
Operational expenses	19-1	5,362,983	7,069,448
Depreciation		1,022,580	2,001,338
<b>Cost of production</b>		<b>20,594,086</b>	<b>29,408,385</b>
Goods - opening balance		1,453,797	715,853
<b>Goods available for sale</b>		<b>22,047,883</b>	<b>30,124,238</b>
Goods - ending balance		(953,595)	(505,367)
<b>Total</b>		<b>21,094,288</b>	<b>29,618,871</b>

**19-1 Operational Expenses**

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Wages and salaries	1,093,923	1,154,347
Social security	117,429	165,072
Water and electricity	3,280,964	4,780,505
Maintenance	254,082	311,434
Fuel	45,101	44,172
Mail and phone	9,086	7,555
Health insurance	141,842	132,675
Stationery	1,833	3,673
Car expenses	15,595	11,225
Transportation	39,459	49,895
Employees transportation	66,492	88,107
Security	39,420	41,165
Hospitality and Cleaning	118,278	133,055
Analysis of samples	23,297	29,848
Miscellaneous	12,907	14,454
Uniform	10,490	6,117
Machines' expenses	63,609	65,786
Factory insurance	29,176	30,363
<b>Total</b>	<b>5,362,983</b>	<b>7,069,448</b>

**20-Selling and distribution expenses**

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Wages and salaries	85,116	73,944
Social security	9,295	10,693
Transportation	5,289	6,751
Cars' expenses	3,646	3,035
Exhibitions	-	5,776
Miscellaneous	5,045	3,855
Mail and phone	1,986	1,510
Hospitality	2,350	10,215
Medical insurance	11,301	8,654
Stationery	248	637
Advertising	52,106	69,750
Transportation and shipping	193,963	279,560
Tax non-deductible	3,750	5,168
Selling expenses	48,716	109,927
<b>Total</b>	<b>422,811</b>	<b>589,475</b>

**21- Administrative and general expenses**

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Salaries and bonuses	533,892	504,567
Social security	50,564	64,657
Water, electricity and telephone	21,089	17,566
Stationery	1,986	5,372
Cars' expenses	19,511	26,018
Exhibitions	-	12,630
Traveling	1,321	3,618
Advertising	1,766	5,314
Rents	37,500	37,500
Professional fees	58,743	116,109
Hospitality	4,804	5,522
Health insurance	28,640	27,553
Maintenance	3,769	5,600
Banks' expenses	5,268	27,563
Fees and licenses	3,345	2,799
Insurance	1,701	593
Computers' expenses	4,231	2,993
Cleaning	22,051	17,865
Donations	65,361	73,252
Transportation	35,339	42,574
Subscriptions	82,245	70,995
Miscellaneous	7,435	19,420
Depreciation	27,654	26,453
Law suits expenses	68,004	-
<b>Total</b>	<b>1,086,219</b>	<b>1,116,533</b>